

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
W I POŁOWIE 2017 ROKU**

2017



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

SPIS TREŚCI

I. Przegląd działalności Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. w I poł. 2017 r.	3
II. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	6
1. Historia, struktura własnościowa kapitału zakładowego i zakres działalności	6
2. Pozycja na rynku bankowym, ocena wiarygodności finansowej i notowania akcji	10
3. Ocena wiarygodności finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.	13
4. Jednostki powiązane z Bankiem Zachodnim WBK S.A.	14
III. Sytuacja makroekonomiczna w I poł. 2017 r.	17
IV. Strategia rozwoju	21
1. Misja, wizja, wartości i cele strategii na lata 2017-2019	21
2. Kluczowe programy strategiczne Banku Zachodniego WBK S.A.	23
V. Zasoby ludzkie	26
1. Zarządzanie zasobami ludzkimi	26
2. Szkolenia i rozwój	28
VI. Rozwój działalności biznesowej	30
1. Bank Zachodni WBK S.A. i wybrane spółki zależne	30
1.1. Pion Bankowości Detalicznej	30
1.2. Pion Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw	35
1.3. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej	37
1.4. Pion Globalnej Bankowości Korporacyjnej	39
2. Grupa Kapitałowa Santander Consumer Bank S.A.	41
VII. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A.	45
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.	55
3. Dodatkowe informacje finansowe dotyczące Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A.	61
4. Uwarunkowania realizacji wyniku finansowego w II poł. 2017 r.	62
VIII. Zarządzanie ryzykiem	64
1. Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem	64
2. Struktura zarządzania ryzykiem	64
3. Priorytety w zakresie zarządzania ryzykiem	66
IX. Organy nadzorujące i zarządzające	67
X. Informacje uzupełniające	71
XI. Oświadczenia Zarządu	73

I. Przegląd działalności Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. w I poł. 2017 r.

Poniższe tabele podsumowują działalność Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (Grupa BZ WBK S.A.) w I poł. 2017 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.

Podstawowe dane finansowe i biznesowe Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. za I połowę 2017 r.	
Dochody ogółem	<ul style="list-style-type: none"> Dochody ogółem Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. za I połowę 2017 r. wyniosły 3 801,6 mln zł i zmniejszyły się o 3,6% r/r. W ujęciu porównywalnym, tj. po wyłączeniu z ubiegłorocznych dochodów wynagrodzenia z rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Int. przez Visa Inc, dochody ogółem zwiększyły się o 4,8% r/r.
Koszty ogółem	<ul style="list-style-type: none"> Koszty ogółem wyniosły 1 694,6 mln zł i były stabilne w stosunku rocznym. Zakładając brak zmian w metodologii kalkulacji i rozliczania składek na rzecz BFG oraz stabilną wysokość podstawy ich naliczania (tj. eliminując kwotę 42,8 mln zł stanowiącą zwiększenie opłat poniesionych na rzecz BFG w I połowie 2017 r. w porównaniu z I połową 2016 r.), porównywalna baza kosztowa zmniejszyła się o 3,1% r/r.
Zysk	<ul style="list-style-type: none"> Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 1 674,0 mln zł i zmniejszył się o 5,6% r/r, a w ujęciu porównywalnym (tj. po skorygowaniu przychodów i kosztów jak wyżej), wzrósł o 17,8% r/r. Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A. wyniósł 1 104,2 mln zł i zmniejszył się o 13,7% r/r, a w ujęciu porównywalnym wzrósł o 12,0% r/r.
Współczynnik kapitałowy	<ul style="list-style-type: none"> Współczynnik kapitałowy osiągnął poziom 16,51% (15,05% na 31 grudnia 2016 r. i 14,44% na 30 czerwca 2016 r.), zapewniający bezpieczeństwo prowadzonej działalności i stabilny wzrost.
ROE	<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) wyniósł 11,0% (12,8% na 31 grudnia 2016 r. i 11,9% na 30 czerwca 2016 r.).
Koszty/Dochody	<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik efektywności operacyjnej (C/I) wyniósł 44,6%, a po uwzględnieniu ww. korekty kosztów i dochodów obniżył się do 43,4% (47,0% w I półroczu 2016 r.).
Odpisy netto	<ul style="list-style-type: none"> Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych w wysokości 245,9 mln zł wobec 311,1 mln zł za I połowę 2016 r.
Jakość kredytów	<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik kredytów niepracujących wyniósł 5,9% (6,6 % na 31 grudnia 2016 r. i 6,8% na 30 czerwca 2016 r.) przy relacji odpisów z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności kredytowych brutto na poziomie 0,66% (0,75% na 31 grudnia 2016 r. i 0,75% na 30 czerwca 2016 r.).
Należności od klientów	<ul style="list-style-type: none"> Należności brutto od klientów zwiększyły się w skali roku o 3,9% do 109 809,2 mln zł w wyniku wzrostu kredytów dla klientów indywidualnych o 4,5% r/r do 56 782,1 mln zł oraz należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 0,6% r/r do 46 431,7 mln zł.
Zobowiązania wobec klientów	<ul style="list-style-type: none"> Zobowiązania wobec klientów wzrosły w skali roku o 3,2% do wartości 109 111,2 mln zł w efekcie przyrostu środków pochodzących od klientów indywidualnych o 5,5% r/r do 64 704,5 mln zł oraz ustabilizowania się poziomu depozytów od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego.
Kredyty/Depozyty	<ul style="list-style-type: none"> Stosunek klientów kredytów netto do depozytów na poziomie 96,3% w dniu 30 czerwca 2017 r. wobec 91,6% w dniu 31 grudnia 2016 r. i 95,0% 30 czerwca 2016 r.
Aktywa netto w zarządzaniu	<ul style="list-style-type: none"> Wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych wyniosła 15,2 mld zł i zwiększyła się w skali roku o 14,5%, a w skali półrocza o 10,8%.

Podstawowe dane finansowe i biznesowe Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. za I poł. 2017 r.

Bankowość elektroniczna	<ul style="list-style-type: none"> Liczba użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 wyniosła 3,3 mln (+1,4% r/r), w tym dostęp do usług mobilnych miało blisko 1 mln klientów (+25,1% r/r). Baza kart płatniczych Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. (bez kart przedpłaconych) obejmowała 3,5 mln instrumentów debetowych (+4,1% r/r) oraz ponad 1,2 mln kart kredytowych BZ WBK S.A. i SCB S.A. (+4,6 r/r).
Baza klientów	<ul style="list-style-type: none"> Baza klientów bankowych ogółem liczyła ponad 6,4 mln klientów, z czego 4,4 mln to klienci BZ WBK S.A.

Zewnętrzne uwarunkowania realizacji wyniku finansowego**Kluczowe czynniki makroekonomiczne wpływające na finansowe i biznesowe wyniki działalności Grupy BZ WBK S.A. w I połowie 2017 r.**

Wzrost gospodarczy	<ul style="list-style-type: none"> Stabilizacja tempa wzrostu gospodarczego w kraju i za granicą po wyraźnym przyspieszeniu w I kw. 2017 r.
Rynek pracy	<ul style="list-style-type: none"> Dobra sytuacja na rynku pracy – wzrost zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw, spadek bezrobocia i umiarkowanie szybki wzrost wynagrodzeń wspierający konsumpcję prywatną.
Polityka monetarna	<ul style="list-style-type: none"> Utrzymanie stóp procentowych NBP na najniższym poziomie w historii.
Rynek kredytowy	<ul style="list-style-type: none"> Stabilizacja dynamiki kredytów w sektorze bankowym.
Rynki finansowe	<ul style="list-style-type: none"> 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. Podwyższenie stóp procentowych w USA. Umocnienie złotego wobec walut obcych, zmiany rentowności polskich obligacji skarbowych.

Ważne wydarzenia i osiągnięcia**Kalendarium najważniejszych wydarzeń korporacyjnych w I poł. 2017 r.**

styczeń	<ul style="list-style-type: none"> Uruchomienie nowego procesu zarządzania celami w BZ WBK S.A.
luty	<ul style="list-style-type: none"> Podpisanie (10 lutego 2017 r.) przez BZ WBK S.A. umowy gwarancyjnej z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, umożliwiającej zabezpieczenie kredytów BZ WBK S.A. do maksymalnej kwoty 300 mln euro. Rezygnacja p. Eamonna Crowley z funkcji Członka Zarządu Banku (16 lutego 2017 r.). Powołanie p. Macieja Relugi na stanowisko Członka Zarządu odpowiedzialnego za Pion Zarządzania Finansami (16 lutego 2017 r.). Przeprowadzenie emisji sześciomiesięcznych Bankowych Papierów Wartościowych (BPW) serii D (17 lutego 2017 r.) na kwotę 420 mln zł w ramach Programu Emisji BPW z dnia 18 marca 2015 r. Uzyskanie (24 lutego 2017 r.) zgody Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) na zakwalifikowanie do zobowiązań podporządkowanych dziesięcioletnich obligacji o łącznej wartości nominalnej 120 mln euro, wyemitowanych przez BZ WBK S.A. w dniu 2 grudnia 2016 r.

Kalendarium najważniejszych wydarzeń korporacyjnych w I poł. 2017 r. (cd.)

marzec	<ul style="list-style-type: none"> • Powołanie (10 marca 2017 r.) nowego członka Zarządu w osobie p. Arkadiusza Przybyła oraz pięciu Wiceprezesów Zarządu spośród dotychczasowych członków Zarządu: p. Andrzeja Burligę, p. Michaela McCarthy, p. Juana de Porras Aguirre, p. Mirosława Skibę i p. Feliksa Szyszkowiaka. • Przeprowadzenie emisji BPW serii E (17 marca 2017 r.) na kwotę 250 mln zł z terminem wykupu przypadającym 17 października 2017 r. w ramach programu emisji BPW. • Zatwierdzenie przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji (28 marca 2017 r.) sprawozdania likwidacyjnego spółki sporządzonego na dzień 27 marca 2017 r.
kwiecień	<ul style="list-style-type: none"> • Objęcie przez p. Dorotę Strojkowską stanowiska Członka Zarządu (1 kwietnia 2017 r. na podstawie nominacji z dnia 14 grudnia 2016 r.) po wygaśnięciu zobowiązań wynikających z poprzedniego zatrudnienia. • Zawarcie przez SCB S.A. umowy (5 kwietnia 2017 r.) w sprawie sprzedaży na rzecz PSA Finance Polska Sp. z o.o. 10% posiadanych w tej spółce udziałów w celu ich umorzenia. Brak zmian w strukturze własnościowej spółki PSA Finance Polska Sp. z o.o. w związku z umorzeniem udziałów własnych nabytych od obu udziałowców w równych częściach (SCB S.A. i Banque PSA Finance).
maj	<ul style="list-style-type: none"> • Przeprowadzenie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (ZWZ) BZ WBK S.A. (17 maja 2017 r.), które m.in. zatwierdziło podział zysku Banku za 2016 r. i wypłatę dywidendy z niepodzielonego zysku netto za 2014 r. i 2015 r. w wys. 5,40 zł na jedną akcję, powołało Radę Nadzorczą na nową kadencję, ustaliło wynagrodzenie dla tego organu i wyższy maksymalny stosunek zmiennych do stałych składników wynagrodzenia osób zajmujących stanowiska kierownicze oraz uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego i wprowadzenie Programu Motywacyjnego VI. • Przeprowadzenie (22 maja 2017 r.) emisji długu podporządkowanego w formie zielonych obligacji w kwocie 137,1 mln euro (równowartość 150 mln USD) nabytych w całości przez International Finance Corporation (IFC).
czerwiec	<ul style="list-style-type: none"> • Wystąpienie do KNF z wnioskiem o zaliczenie ww. emisji zielonych obligacji o wartości 137,1 mln zł do kapitałów uzupełniających Tier II BZ WBK S.A. (1 czerwca 2017 r.). • Podpisanie (1 czerwca 2017 r.) przez BZ WBK Leasing S.A. umowy z Bankiem Rozwoju Rady Europy (CEB) o finansowanie w wysokości 100 mln euro z przeznaczeniem na inwestycje i rozwój małych i średnich przedsiębiorstw. • Przeprowadzenie subskrypcji prywatnej akcji BZ WBK S.A. serii M w ramach realizacji Programu Motywacyjnego V (od 19 maja 2017 r. do 20 czerwca 2017 r.), zakończonej przydzieleniem 98 947 akcji o wartości nominalnej 10 zł 426 uprawnionym osobom.

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.

2014

Inkorporacja Domu
Maklerskiego
BZ WBK S.A.

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

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 2017 r. i 30 czerwca 2016 r.

Właściciel akcji	Liczba akcji i głosów na WZA		Udział akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA	
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Banco Santander S.A.	68 880 774	68 880 774	69,41%	69,41%
Nationale Nederlanden OFE	5 110 586	5 110 586	5,15%	5,15%
Pozostali	25 243 174	25 243 174	25,44%	25,44%
Razem	99 234 534	99 234 534	100,0%	100,0%

W okresie dwunastu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 r. nie odnotowano zmian w składzie akcjonariuszy posiadających ponad 5% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. Akcjonariuszami, którzy osiągnęli lub przekroczyli ww. próg procentowy, byli Banco Santander S.A. (69,41%) oraz Nationale Nederlanden OFE (5,15%).

Według danych w dyspozycji Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A., na dzień publikacji „Raportu półrocznego 2017 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.” (28 lipca 2017 r.) struktura akcjonariatu nie uległa zmianie w porównaniu z końcem okresu sprawozdawczego, tj. 30 czerwca 2017 r.

W związku ze spełnieniem przesłanek warunkujących realizację nagrody w ramach Programu Motywacyjnego V, WZA Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 17 maja 2017 r. podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii M bez prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. W wyniku subskrypcji przeprowadzonej w dniach od 19 maja 2017 r. do 20 czerwca 2017 r. uprawnionym uczestnikom ww. programu motywacyjnego przydzielono łącznie 98 947 akcji serii M o wartości nominalnej w wys. 10 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 989 470 zł do 993 334 810 zł stanie się skuteczne wraz z dokonaniem wpisu ww. kwoty do rejestru sądowego.

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.

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

Na dzień 30 czerwca 2017 r., Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. świadczyła usługi bankowe dla 6,4 mln klientów, włącznie z klientami Santander Consumer Bank S.A. w liczbie 2,0 mln.

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

Struktura operacyjna

Bank Zachodni WBK S.A.

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

Pion Bankowości Detalicznej

Pion Bankowości Detalicznej Banku Zachodniego WBK S.A. adresuje swoją ofertę do klientów indywidualnych, których klasyfikuje do segmentu klientów Standardowych, Premium, VIP lub Bankowości Prywatnej (Private Banking), uwzględniając odmienną potrzeb i oczekiwań wyróżnionych grup. 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 Multikanałowe Centrum Komunikacji).

Klienci Bankowości Prywatnej i VIP objęci są spersonalizowanym modelem obsługi z udziałem wyspecjalizowanego doradcy i Centrum Obsługi Klientów Zamożnych (w Multikanalowym Centrum Komunikacji) zapewniającego wsparcie telefoniczne. 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. Kontakty o charakterze relacyjnym, sprzedażowym i serwisowym utrzymywane są także z pozostałymi klientami Banku.

Pion Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw

Pion Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MŚP) koncentruje się na obsłudze sektora MŚP, podzielonego na trzy segmenty zgodnie z kryterium obrotów i stopniem zapotrzebowania na spersonalizowaną obsługę. Przedsiębiorcy tworzący segment Cyfrowe MŚP obsługiwani są głównie w kanałach zdalnych (BZWBK24, Moja Firma Plus, iBiznes24) oraz poprzez Multikanałowe Centrum Komunikacji. Zarządzanie relacjami z firmami aktywnymi o relatywnie niższych obrotach odbywa się za pośrednictwem doradców firmowych w oddziałach i placówkach partnerskich, natomiast firmy z wyższym poziomem obrotów i bardziej złożonymi potrzebami znajdują się pod opieką mobilnych zespołów doradców z Pionu Bankowości MŚP. Obsługę klientów MŚP dodatkowo wspiera Centrum Obsługi Klientów Firmowych (ulożone w strukturach Centralnego Obszaru Operacji Bankowych), realizując szeroki zakres procesów operacyjnych.

Pion Globalnej Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej oraz Pion Globalnej Bankowości Korporacyjnej

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

Pion Globalnej Bankowości Korporacyjnej 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 i obsługi emisji papierów wartościowych.

Przedsiębiorstwa i korporacje, niezależnie od klasyfikacji segmentowej i obsługujących je jednostek w ramach Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej lub Pionu Globalnej Bankowości Korporacyjnej, znajdują się pod zindywidualizowaną opieką przyporządkowanych im doradców, odpowiadających za całość relacji. Zdalny dostęp do produktów i usług bankowych zapewnia im serwis internetowy i mobilny w ramach platformy iBiznes24 oraz wyspecjalizowane telefoniczne Centrum Obsługi Biznesu. 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.

Santander Consumer Bank S.A.

Grupa Santander Consumer Bank 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 finansowanie samochodów osobowych w formie leasingu i faktoringu, kredytownie dealerów samochodowych, depozyty detaliczne i firmowe oraz ubezpieczenia.

Podstawowe kanały dystrybucji

Według stanu na dzień 30 czerwca 2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. dysponował siecią 598 oddziałów, rozmieszczonych na terenie wszystkich województw kraju i zarządzanych za pośrednictwem 65 regionów i 8 makroregionów. Infrastrukturę oddziałową uzupełniały placówki partnerskie w łącznej liczbie 112 oraz 1 741 urządzeń samoobsługowych (bankomatów, wpłatomatów i urządzeń dualnych).

Obok obsługi bezpośredniej w placówkach operacyjnych (oddziały, placówki partnerskie, Centra Bankowości Korporacyjnej) Bank Zachodni WBK S.A. wykonuje szeroki zakres operacji bankowych za pośrednictwem centrów telefonicznych (Multikanałowe Centrum Komunikacji i wyspecjalizowane jednostki: Centrum Obsługi Klientów Zamożnych, Centrum Obsługi Biznesu, Centrum Obsługi Klientów Firmowych) oraz oferuje całodobowy dostęp do produktów i usług bankowych z wykorzystaniem kanałów internetowych i mobilnych (serwisy BZWBK24, Moja Firma Plus, iBiznes24). Bank systematycznie rozwija zintegrowany system CRM i rozwiązania z zakresu bankowości wielokanałowej, 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 współpracując z Bankiem zewnętrzne sieci partnerskie w zakresie dystrybucji kredytów samochodowych i ratalnych.

Podstawowe dane dot. kanałów dystrybucji BZ WBK S.A.		
Bank Zachodni WBK S.A.	30.06.2017	30.06.2016
Oddziały (lokalizacje)	598	666
Placówki partnerskie	112	112
Centra Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej	12	12
Bankomaty	964	1 143
Wpłatomaty	14	153
Urządzenia dualne (w tym z obiegiem zamkniętym)	763	421
BZWBK24 - zarejestrowani użytkownicy (w tys.) ¹⁾	3 253	3 207
Moja Firma Plus - udostępnione pakiety (w tys.)	18	20
iBiznes24 - firmy (w tys.)	15	15
Podstawowe dane dot. kanałów dystrybucji SCB S.A.		
Santander Consumer Bank S.A.	30.06.2017	30.06.2016
Oddziały	161	164
Placówki partnerskie	153	143
Zarejestrowani użytkownicy bankowości elektronicznej (w tys.) ²⁾	56	-

1) Liczba zarejestrowanych użytkowników serwisu BZWBK24 obejmuje użytkowników BZWBK24 mobile, tj. 962,8 tys. na dzień 30.06.2017 r. i 769,4 tys. na dzień 30.06.2016 r. Ilość użytkowników BZWBK24, którzy przynajmniej raz zalogowali się w czerwcu do systemu, wyniosła 2 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 wielokanałowość. Kładzie też nacisk na rozwój przyjaznego środowiska pracy i kulturę wewnętrzną organizacji, promując współpracę oraz zwiększając motywację, zaangażowanie i profesjonalizm pracowników. W działalności biznesowej stara się uwzględniać 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. strategicznej Transformacji Banku, model biznesowy Banku będzie w kolejnych okresach 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 Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. w polskim sektorze bankowym

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.

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



Zgodnie z raportami okresowymi za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2017 r., które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Zarządu (25 lipca 2017 r.) stanowiły najbardziej aktualne źródło porównywalnych informacji o wynikach banków notowanych na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW), Bank Zachodni WBK S.A. – wraz z podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi – był trzecią co do wielkości bankową grupą kapitałową w Polsce pod względem sumy bilansowej, kapitałów własnych oraz depozytów i kredytów.

W oparciu o dostępne statystyki NBP dotyczące rynku bankowego, na koniec czerwca 2017 r. udział Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 9,7% na rynku kredytów i 9,5% na rynku depozytów.

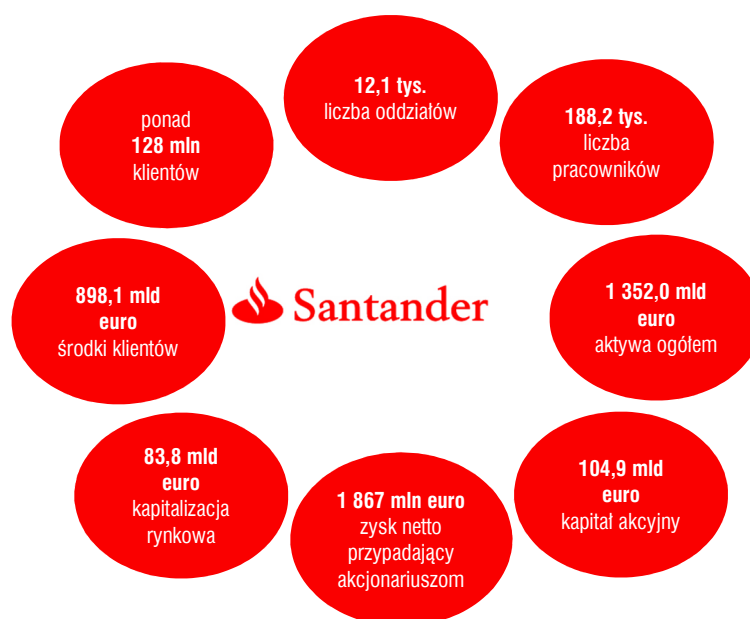
Poprzez wyspecjalizowane spółki zależne Grupa umacnia swoją obecność w segmencie usług faktoringowych i leasingowych, gdzie na 31 marca 2017 r. obsługiwała odpowiednio 12,8% i 5,9% rynku (wg Polskiego Związku Faktorów i Związku Polskiego Leasingu). W tym samym czasie udział Grupy w rynku detalicznych funduszy inwestycyjnych (wg danych Analiz Online) osiągnął poziom 10,2% (10,4% na 30 czerwca 2017 r.), a na giełdowym rynku akcji i kontraktów terminowych (wg GPW S.A. w Warszawie) wyniósł odpowiednio: 5,5% i 11,7% (4,7% i 10,4% na 30 czerwca 2017 r.).

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 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 swoją uwagę na 10 kluczowych rynkach, zarówno rozwiniętych, jak i wschodzących. Zajmuje silną pozycję w Hiszpanii, Argentynie, Brazylii, Chile, Meksyku, Stanach Zjednoczonych, Polsce, Portugalii i w Zjednoczonym Królestwie. Jest też obecny na rynku kredytów konsumpcyjnych w Europie (w Republice Federalnej Niemiec, Francji, Włoszech, Polsce i w krajach skandynawskich).

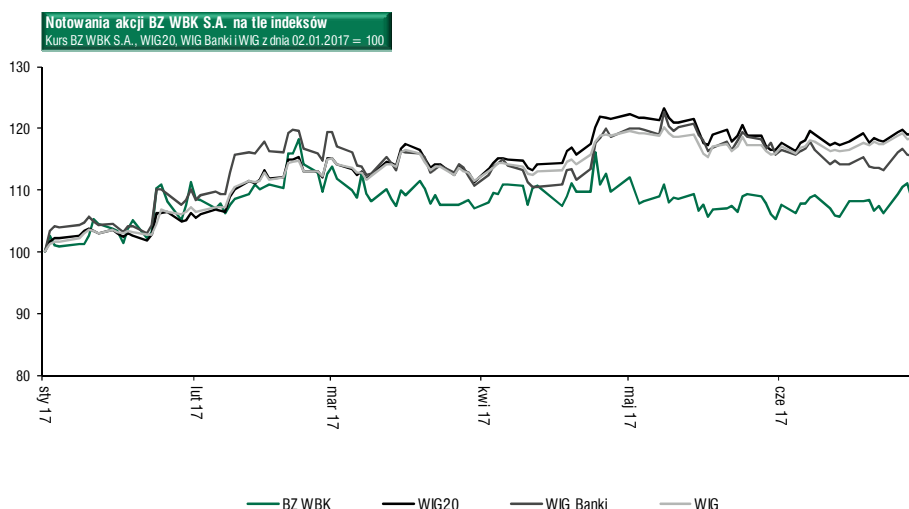
Według danych z 25 kwietnia 2017 r. Banco Santander S.A. figurował w pierwszej piętnastce największych banków na świecie pod względem kapitalizacji rynkowej, a w skali Europy zajmował drugą pozycję.

Podstawowe wielkości ilustrujące skalę skonsolidowanej działalności Grupy Banco Santander wg stanu na 31.03.2017 r.



Od 3 grudnia 2014 r. Banco Santander S.A. jest notowany na GPW w Warszawie. Do obrotu giełdowego wprowadzonych zostało łącznie 12 840,5 mln akcji zwykłych Banku o wartości nominalnej 0,50 euro każda. Oprócz GPW w Warszawie akcje Banco Santander notowane są również na giełdzie w Madrycie, Mediolanie, Lizbonie, Londynie, Nowym Jorku, Buenos Aires i w innych miastach.

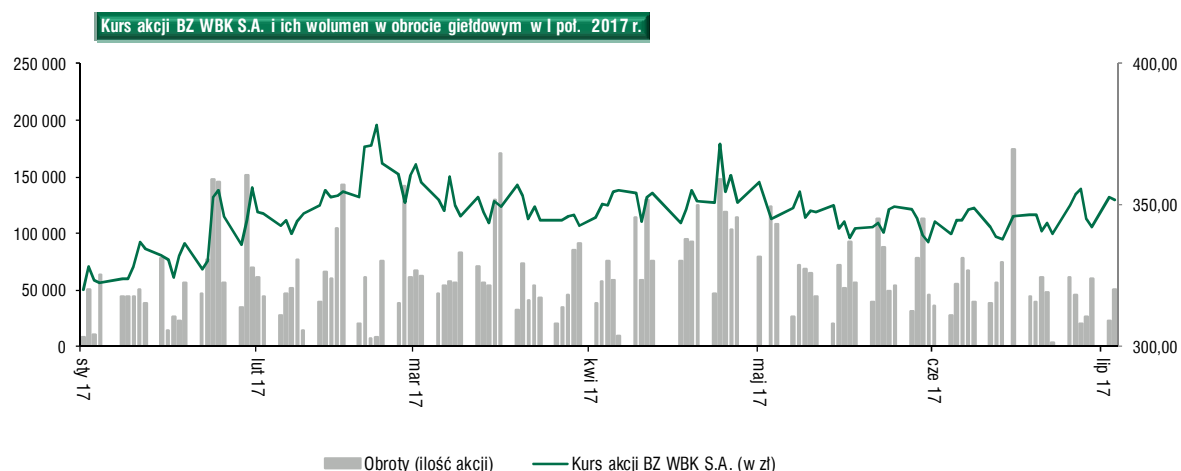
Kurs akcji Banku Zachodniego WBK S.A. na tle rynku



Od początku 2017 r. wycena akcji Banku Zachodniego WBK S.A. podąża za wzrostami głównych indeksów GPW w Warszawie. Po bardzo udanych pierwszych dwóch miesiącach bieżącego roku, kiedy to cena akcji Banku wzrosła o 21%, kolejne miesiące przyniosły wyciszenie nastrojów i wejście kursu w trend boczny. W rezultacie po pierwszych sześciu miesiącach br. wzrost ceny akcji był nieco mniej imponujący i wyniósł 8,3% (z 316 zł na 30 grudnia 2016 r. do 342,30 na 30 czerwca 2017 r. wg kursów zamknięcia sesji). W I połowie 2017 r. kurs akcji Banku osiągnął maksimum na poziomie 378,50 zł w dniu 23 lutego 2017 r., natomiast minimum w wysokości 319,90 zł przypadło na dzień 2 stycznia 2017 r. (wg kursów zamknięcia sesji). Stopę zwrotu akcji Banku poprawiła dywidenda w kwocie 5,40 zł wypłacona akcjonariuszom w połowie czerwca z niepodzielonego zysku za 2014 r. i 2015 r. Poprawie wyceny sprzyjało m.in. stopniowe osłabianie się szwajcarskiej waluty, która wcześniej wywierała umiarkowaną presję na zachowanie się kursu Banku. Wskutek przejęcia kontroli nad Bankiem Pekao S.A. przez podmioty związane z PZU oraz Skarbem Państwa, na początku czerwca br. Bank Zachodni WBK S.A. stał się największym prywatnym Bankiem komercyjnym w Polsce.

Kapitalizacja Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2017 r. wyniosła 33 968,0 mln zł wobec 31 358,1 mln zł na 31 grudnia 2016 r. oraz 26 073,9 mln zł na 30 czerwca 2016 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), WIG20 (indeks polskich dużych spółek) i RESPECT, które w okresie I półrocza zwiększyły się odpowiednio o 14,1%, 18,1% oraz 18,2%.



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 dwustronną umowę.

Oceny ratingowe agencji Fitch Ratings

Rodzaj ratingu Fitch Ratings	Ratingi potwierdzone w dniu 9.11.2016 r. ¹⁾	Ratingi zaktualizowane w dniu 4.08.2016 r.	Ratingi potwierdzone w dniu 29.02.2016 r. ²⁾
	Ratingi międzynarodowe		
Rating długoterminowy podmiotu (Long-term IDR)	BBB+	BBB+	BBB+
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej	stabilna	stabilna	stabilna
Rating krótkoterminowy podmiotu (Short-term IDR)	F2	F2	F2
Rating indywidualny VR (Viability Rating)	bbb+	bbb+	bbb+
Rating wsparcia	2	2	2
Ratingi krajowe			
Długoterminowy rating krajowy	AA(pol)	AA(pol)	AA-(pol)
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej	stabilna	stabilna	stabilna
Długoterminowy rating krajowy niezabezpieczonego długu z prawem pierwszeństwa	AA(pol)	AA(pol)	AA-(pol)

1) Ratingi BZ WBK S.A. obowiązujące na dzień 30.06.2017 r.

2) Ratingi BZ WBK S.A. obowiązujące na dzień 30.06.2016 r.

Na dzień 30 czerwca 2017 r. obowiązywały oceny ratingowe Banku Zachodniego WBK S.A. potwierdzone przez Fitch Ratings w komunikacie z dnia 9 listopada 2016 r.

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 długoterminowego IDR, który oszacowano na poziomie niższym o jeden stopień od ratingu akcjonariusza większościowego. Uzasadnia go również rating indywidualny VR Banku Zachodniego WBK S.A., odzwierciedlający silną kapitalizację, zdolność podmiotu do generowania solidnego kapitału wewnętrznego oraz dobry profil płynności finansowej Banku oparty na zdywersyfikowanej strukturze finansowania, z dominującym udziałem źródeł własnych w postaci depozytów klientów detalicznych.

Ocena indywidualna Banku uwzględnia ponadto dobrą fundamentalną jakość portfela należności kredytowych (przy relatywnie dużym udziale kredytów hipotecznych w walutach obcych), konserwatywne podejście do ryzyka w procesie rozwoju akcji kredytowej oraz brak istotnych zmian w wielkościach kluczowych wskaźników finansowych.

Krajowy rating długoterminowy Banku Zachodniego WBK S.A. oraz krajowy rating długoterminowych niezabezpieczonych obligacji Banku z prawem pierwszeństwa na poziomie AA (pol) odzwierciedla kalibrację skali krajowej dla długoterminowych ratingów nadawanych w oparciu o międzynarodowy długoterminowy rating IDR Polski dla zadłużenia w walucie krajowej.

Oceny ratingowe agencji Moody's Investors Service

Na dzień 30 czerwca 2017 r. obowiązywały oceny ratingowe Banku Zachodniego WBK S.A. potwierdzone przez Moody's Investors Service w opinii kredytowej z dnia 1 marca 2017 r.

Rodzaj ratingu Moody's	Ratingi potwierdzone w dniu 1.03.2017 ¹⁾	Ratingi potwierdzone w dniu 9.09.2016	Ratingi potwierdzone w dniu 18.04.2016 ²⁾
Oceny dla depozytów	A3/P-2	A3/P-2	A3/P-2
Ocena kredytowa (BCA)	baa3	baa3	baa3
Skorygowana ocena kredytowa BCA	baa2	baa2	baa2
Perspektywa	stabilna	stabilna	stabilna
Ocena ryzyka kontrahenta (CR)	A2 (cr)/ P-1 (cr)	A2 (cr)/ P-1 (cr)	A2 (cr)/ P-1 (cr)

1) Ratingi BZ WBK S.A. obowiązujące na dzień 30.06.2017 r.

2) Ratingi BZ WBK S.A. obowiązujące na dzień 30.06.2016 r.

Rating Moody's dla depozytów na poziomie A3/Prime-2 bazuje na ocenie kredytowej Banku (Basic Credit Assessment/BCA) w wysokości baa3, zaawansowanej analizie straty w przypadku upadłości oraz prawdopodobieństwie otrzymania wsparcia w razie wystąpienia takiej potrzeby, ocenianym jako umiarkowane ze strony Banco Santander S.A. i niskie ze strony rządu polskiego.

Na ocenę kredytową (Basic Credit Assessment/BCA) Banku w wysokości baa3 pozytywnie wpłynęła ocena profilu makroekonomicznego Polski na poziomie Strong-, silna obecność na polskim rynku bankowym, poprawa jakości aktywów i solidna zyskowość oraz dobry profil ryzyka płynności. Kapitalizacja Banku utrzymuje się na satysfakcjonującym poziomie, jednak może się znaleźć pod presją szybkiej akcji kredytowej i potencjalnych inicjatyw rządowych w odniesieniu do kredytów hipotecznych w CHF.

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

Jednostki zależne

Na dzień 30 czerwca 2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. tworzył Grupę Kapitałową z następującymi jednostkami zależnymi:

1. Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.)
2. Santander Consumer Finance Sp. z o.o. (podmiot zależny od SCB S.A.)
3. AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji (podmiot zależny od SCB S.A.)
4. Santander Consumer Multirent Sp. z o.o. (podmiot zależny od SCB S.A.)
5. SC Poland Consumer 15-1 Sp. z o.o. (podmiot zależny od SCB S.A.)
6. SC Poland Consumer 16-1 Sp. z o.o. (podmiot zależny od SCB S.A.)
7. PSA Finance Polska Sp. z o.o. (podmiot zależny od SCB S.A.)
8. PSA Consumer Finance Polska Sp. z o.o. (podmiot zależny od PSA Finance Polska Sp. z o.o.)
9. BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
10. BZ WBK Finance Sp. z o.o.
11. BZ WBK Faktor Sp. z o.o. (podmiot zależny od BZ WBK Finance Sp. z o.o.)
12. BZ WBK Leasing S.A. (podmiot zależny od BZ WBK Finance Sp. z o.o.)
13. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.
14. BZ WBK Nieruchomości S.A.
15. Gieldokracja Sp. z o.o. w likwidacji.

W porównaniu ze stanem z dnia 30 czerwca 2016 r. skład jednostek zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. zmienił się w efekcie następujących zdarzeń:

- **Powołanie spółki specjalnego przeznaczenia SC Poland Consumer 16-1 Sp. z o.o.**

SC Poland Consumer 16-1 Sp. z o.o. to spółka zależna SCB S.A. utworzona w celu przeprowadzenia sekurytyzacji portfela kredytów gotówkowych SCB S.A. (rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 10 listopada 2015 r.). Jej udziałowcem jest polska osoba prawna niepowiązana z Grupą, niemniej spółka od 1 sierpnia 2016 r. kontrolowana jest przez SCB S.A., spełniając warunki kontroli określone w MSSF 10.7.

- **Nabycie 50% udziałów w spółce PSA Finance Polska Sp. z o.o. i PSA Consumer Finance Polska Sp. z o.o.**

W dniu 30 września 2016 r. Santander Consumer Bank S.A. (podmiot zależny od Banku Zachodniego WBK S.A.) podpisał umowę z Banque PSA Finance S.A., na podstawie której nawiązał z tym bankiem współpracę strategiczną oraz nabył z dniem 1 października 2016 r. 50% udziałów w spółce PSA Finance Polska Sp. z o.o. (należącej dotychczas w całości do Banque PSA Finance) i pośrednio 50% udziałów w spółce PSA Consumer Finance Polska Sp. z o.o. (zależnej w 100% od PSA Finance Polska Sp. z o.o.). Nowe spółki wspierają sprzedaż samochodów marki Peugeot i Citroën, świadcząc usługi finansowe w zakresie (odpowiednio) leasingu i kredytów konsumenckich.

- **Połączenie BZ WBK Leasing S.A. z BZWBK Lease S.A.**

W dniu 28 lutego 2017 r. nastąpiło połączenie spółek BZ WBK Lease S.A. i BZ WBK Leasing S.A. poprzez przeniesienie całego majątku pierwszego z ww. podmiotów na drugi. BZ WBK Leasing S.A. jako spółka przejmująca wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej, tj. BZ WBK Lease S.A., która została wykreślona z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego.

W dniu 28 marca 2017 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji, na którym została podjęta uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania likwidacyjnego spółki sporządzonego na dzień 27 marca 2017 r. Środki pieniężne pozostałe po likwidacji spółki zostały przelane w dniu 28 marca 2017 r. na rachunek SCB S.A. (jako jedyne go udziałowca). Rozwiązanie spółki stanie się skuteczne z dniem jej wykreślenia z Krajowego Rejestru Sądowego.

Wszystkie podmioty zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2017 r. podlegają konsolidacji z Bankiem zgodnie z MSSF 10.

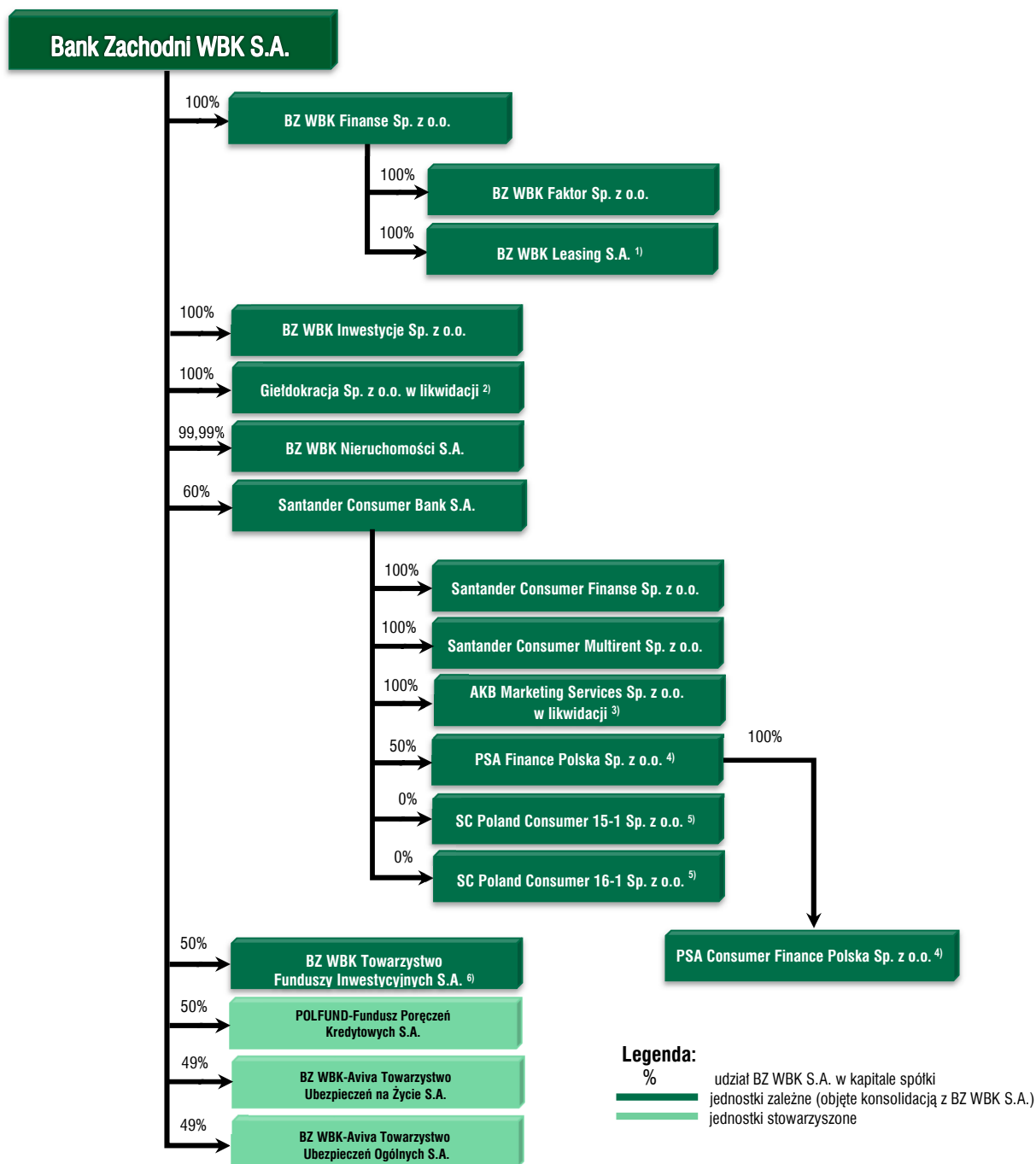
Spółki stowarzyszone

W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2017 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 30 czerwca 2016 r. wykaz spółek stowarzyszonych nie uległ zmianie.

Struktura organizacyjna jednostek powiązanych z BZ WBK S.A. na dzień 30.06.2017 r.



1) W dniu 28 lutego 2017 r. nastąpiło połączenie spółek leasingowych Banku Zachodniego WBK S.A. w drodze przejęcia spółki BZ WBK Lease S.A. przez BZ WBK Leasing S.A. Spółka przejmowana została wykreślona z KRS bez postępowania likwidacyjnego.

2) W dniu 28 kwietnia 2016 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki Gieldokracja Sp. z o.o. i otwarciu jej likwidacji z dniem 1 maja 2016 r.

3) W dniu 28 marca 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji zatwierdziło sprawozdanie likwidacyjne spółki sporządzone na dzień 27 marca 2017 r. Rozliczenie likwidacji nastąpiło w dniu 28 marca 2017 r. Rozwiązanie spółki stanie się skuteczne z dniem jej wykreślenia z KRS.

4) 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.

5) 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.

6) W dniu 31 marca 2016 r. BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BZ WBK TFI S.A.) połączyło się z BZ WBK Asset Management S.A. (BZ WBK AM S.A.) w drodze przejęcia spółki matki (BZ WBK AM S.A.) przez spółkę córkę (BZ WBK TFI S.A.). Współwłaściciele spółki przejmującej, tj. Bank Zachodni WBK S.A. oraz Banco Santander S.A. wchodzi w skład Grupy Santander i posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym spółki. W praktyce Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę nad BZ WBK TFI S.A., ponieważ z udziałem Banku i za jego pośrednictwem Banco Santander S.A. realizuje swoją strategię w Polsce.

III. Sytuacja makroekonomiczna w I poł. 2017 r.

Wzrost gospodarczy

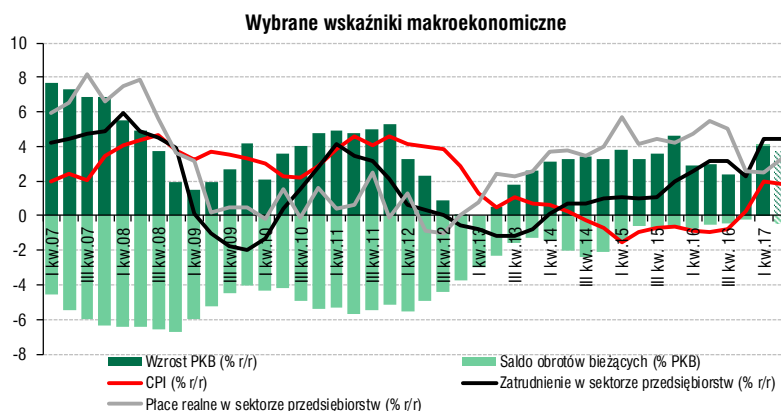
Tempo wzrostu gospodarczego w Polsce wyraźnie przyspieszyło na początku 2017 r. W I kw. 2017 r. polski PKB wzrósł o 4% r/r wobec 2,5% r/r w IV kw. 2016 r. Struktura wzrostu pokazała bardzo dobre wyniki większości ważnych składowych: konsumpcji, eksportu i zapasów. Jedynie inwestycje w dalszym ciągu spadały (-0,4% r/r), chociaż już wyraźnie wolniej niż w poprzednich kwartałach. Aktualnie dostępne dane ekonomiczne o wysokiej częstotliwości (m.in. o produkcji przemysłowej i budowlanej, czy sprzedaży detalicznej) sugerują, że w II kwartale tego roku tempo wzrostu gospodarczego prawdopodobnie lekko wyhamowało, a aktywność inwestycyjna pozostała ograniczona. Oczekujemy jednak, że kolejne kwartały pokażą dość wyraźne ożywienie inwestycji, m.in. za sprawą mocnej poprawy w wykorzystaniu finansowania ze środków UE. Tempo wzrostu gospodarczego w całym roku powinno się ustabilizować blisko 4%.

Rynek pracy

Rynek pracy pozostał silny w II kw. 2017 r. Średnie zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw wzrosło w tym czasie o ok. 4,5%, a stopa bezrobocia rejestrowanego, a także stopa bezrobocia liczona na podstawie badania aktywności zawodowej (BAEL) kontynuowały spadek i osiągnęły najniższe poziomy od lat 90. Pierwsza z ww. miar bezrobocia spadła w czerwcu do 7,1%, druga natomiast w maju do 4,7%. Nominalny wzrost płac w sektorze przedsiębiorstw wyniósł średnio w II kw. 5,2% r/r, co w zestawieniu ze wzrostem zatrudnienia dało solidny wzrost realnego funduszu płac (o ok. 7,9% r/r). Pomimo wzrostu zatrudnienia oraz wyczerpywania się zasobów siły roboczej presja płacowa pozostała umiarkowana.

Inflacja

Pierwszy kwartał 2017 r. przyniósł zdecydowaną zmianę otoczenia inflacyjnego: wskaźnik CPI osiągnął średnio 2,0% r/r wobec 0,2% r/r w IV kw. 2016 r. Inflację podbił przede wszystkim wzrost cen paliw oraz żywności, niemniej inflacja bazowa również wzrosła, do 0,3% r/r z -0,1% r/r średnio w IV kw. 2016 r. W II kwartale tendencja wzrostowa inflacji uległa zahamowaniu i roczna dynamika CPI obniżyła się do 1,5% w czerwcu, głównie w wyniku spadku cen ropy na świecie obniżających koszty transportu. Korektę wzrostów z I kwartału odnotowano również w przypadku inflacji cen producentów (PPI), która w czerwcu obniżyła się do ok. 2,5% r/r z 4,8% na koniec I kw. 2017 r.



Polityka pieniężna

W I połowie 2017 r. Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymała parametry polityki monetarnej na niezmiennym poziomie, w tym główną stopę procentową na poziomie 1,50%. W ocenie Rady w najbliższych kwartałach stopa inflacji ulegnie stabilizacji, co będzie sprzyjać utrzymaniu polskiej gospodarki na ścieżce zrównoważonego wzrostu. Lipcowe prognozy PKB i CPI zaprezentowane przez NBP uległy jedynie nieznacznym zmianom w stosunku do szacunków z marca. Według RPP, jeśli utrzymają się tendencje zgodne z przyjętymi w najnowszej projekcji, to w 2017 roku nie będzie podstaw do zacieśniania polityki monetarnej. Prezes NBP Adam Glapiński wyraził przekonanie, że w takim scenariuszu podwyżki stóp procentowych mogą nie być konieczne nawet w 2018 r. Jednocześnie, nie można wykluczyć, że już na przełomie roku wzmocnić się może dyskusja nt. zacieśnienia polityki pieniężnej. Zakładamy, że stopy procentowe nie ulegną zmianie do IV kw. 2018 r.

Rynek kredytowy i depozytowy

Obserwowane w I kw. 2017 r. spowolnienie wzrostu depozytów było kontynuowane w II kw. W czerwcu depozyty były o ok. 5% większe niż rok wcześniej, podczas gdy jeszcze na początku roku dynamika utrzymywała się blisko 8% r/r. Tempo wzrostu depozytów na żądanie spowolniło z ok. 15% r/r na koniec I kw. do poniżej 14% na koniec II kw., podczas gdy spadek wolumenu depozytów terminowych przyspieszył z ok. -3,5% r/r w marcu do ponad -7% r/r w czerwcu. Rekordowo niskie oprocentowanie zniechęcało depozytariuszy do korzystania z lokat terminowych. Dynamika wzrostu kredytów pozostała na poziomie z I kw. (ok. 4,4% r/r). Tempo wzrostu kredytów konsumpcyjnych utrzymało się w okolicach 7% r/r obserwowanych w I kw. br., a złotowe kredyty hipoteczne rosły w stabilnym tempie ok. 10% r/r. W przypadku kredytów dla firm, na uwagę zwraca przyspieszenie w złotych pożyczkach inwestycyjnych z 10% r/r średnio w I kw. do ok. 17% r/r w czerwcu 2017 r. Szybciej niż w I kw. rosą też kredyty bieżące ogółem – około 3% r/r w czerwcu wobec średnio tylko nieznacznie powyżej zera w I kw.

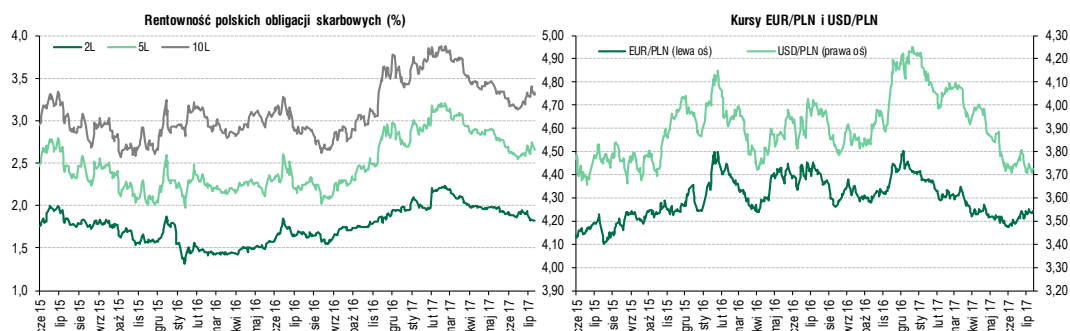
Rynek finansowy

Sytuacja na rynkach finansowych w I półroczu 2017 r. charakteryzowała się dużą zmiennością, jednak dominował raczej optymizm. Nastroje inwestorów pozostawały pod wpływem następujących czynników:

- działań banków centralnych, w tym Rezerwy Federalnej, która w marcu i czerwcu podniosła stopy procentowe w Stanach Zjednoczonych w sumie o 50 pb (stopa bazowa wzrosła z 0,50%-0,75% do 1,00%-1,25%) oraz Europejskiego Banku Centralnego, którego Rada szykuje się do dyskusji nad ograniczeniem programu skupu aktywów;
- czynników geopolitycznych, w tym przede wszystkim zwycięstwa Emmanuela Macrona we francuskich wyborach prezydenckich oraz centroprawicy w wyborach parlamentarnych w Holandii, które dodały rynkom optymizmu;
- poprawiających się perspektyw gospodarczych w strefie euro oraz mocniejszego odbicia krajowej gospodarki w I kwartale;
- poprawy sytuacji fiskalnej Polski na skutek poprawy ściągłości podatków, nadwyżki w budżecie po I połowie 2017 r. oraz w rezultacie ograniczenia potrzeb pożyczkowych.

Powyższe czynniki zdeterminowały kierunek zmian na rynku finansowym, w szczególności w zakresie kursu złotego oraz obligacji skarbowych. W I połowie 2017 r. krajowy rynek długu, po osłabieniu w styczniu, zaczął wyraźnie zyskiwać na wartości. Środek i długi koniec krzywej dochodowości były wspierane przez działania głównych banków centralnych, a także solidny popyt na aukcjach ze strony zagranicznych inwestorów, których zaangażowanie w polski dług osiągnęło najwyższy poziom w historii. Rentowności na krótkim końcu krzywej dochodowości spadły o 15 pb dzięki łagodnej retoryce Rady Polityki Pieniężnej. Wyraźny ruch nastąpił na środku i długim końcu (gdzie rentowności obligacji przesunęły się w dół o ok. 10-20 pb), w ślad za umocnieniem rynków długu za granicą. Spadki stawek IRS były mniejsze niż w przypadku obligacji (krzywa IRS przesunęła się w dół o 1-8 pb, w tym największe spadki dotyczyły sektora 10L), co spowodowało zawężenie spreadów asset swap, w tym do 50 pb dla 10L. Premia za ryzyko dla polskich aktywów wyraźnie spadła w pierwszej połowie 2017 r., o czym świadczy zawężenie spreadu rentowności wobec niemieckich obligacji o prawie 55 pb do 280 pb dla sektora 10L, najniższego poziom od sierpnia 2016 r.

W I połowie 2017 r. polska waluta była drugą na świecie pod względem tempa aprecjacji wobec euro i dolara amerykańskiego, po meksykańskim peso. Kurs EUR/PLN osiągnął nowe tegoroczne minimum na ok. 4,17, dzięki pozytywnym nastrojom na globalnych rynkach po francuskich wyborach prezydenckich wspieranym przez lepsze od oczekiwań dane makro z krajowej i światowej gospodarki światowej. W ciągu sześciu miesięcy 2017 roku złoty zyskał ponad 13% wobec dolara amerykańskiego, 7,1% wobec funta brytyjskiego, 6,3% do franka szwajcarskiego i ok. 4% wobec euro.



Rynek giełdowy

Pojawiające się z końcem 2016 r. symptomy poprawy nastrojów na GPW przekształciły się w prawie półroczną hossę. Dzięki utrzymującym się do maja zwyżkom, warszawskie indeksy osiągnęły imponujące stopy zwrotu, częściowo odrabiając dystans, jaki straciły do światowej czołówki w poprzednich latach. W efekcie WIG (barometr szerokiego rynku) zyskał 17,9%, a WIG20 reprezentujący krajowe blue chipy 18,1%. W tym samym czasie indeksy małych i średnich spółek, czyli sWIG80 (+12,7%) i mWIG40 (+16,4%), wykazujące odporność na dekonjunkturę we wcześniejszych okresach, odnotowały nieco skromniejsze stopy zwrotu. Długo wyczekiwana zmiana nastrojów w Warszawie powstała pod wpływem stopniowej poprawy koniunktury w polskiej gospodarce. Przede wszystkim jednak była efektem dalszej hossy na światowych rynkach akcji za sprawą nowego prezydenta USA i jego przedwyborczej retoryki, zawierającej m.in. obietnicę działań stymulujących amerykańską gospodarkę. Poziom europejskich indeksów wsparły natomiast porażki kandydatów z grupowań nacjonalistycznych startujących w wyborach prezydenckich w Austrii i Francji. W przeciwieństwie do globalnych trendów warszawski parkiet – mimo iż dość późno włączył się do ogólnoświatowej hossy – wyhamował już w maju. Trwająca blisko dwa miesiące konsolidacja i przeciąganie liny nie przyniosły w połowie roku rozstrzygnięć. Kluczowe dla dalszego rozwoju wydarzeń, również w Warszawie, mogą okazać się dalsze działania czołowych banków centralnych, które zaczynają reagować na pojawiającą się presję inflacyjną w największych światowych gospodarkach.

Otoczenie prawne sektora bankowego

Poniższa tabela prezentuje akty prawne, które mają wpływ na sektor bankowy w Polsce i weszły w życie w I poł. 2017 r. Wszystkie implementują do polskiego porządku prawnego odpowiednie dyrektywy i rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady.

Akt prawny	Wybrane regulacje oddziałujące na sektor bankowy
Ustawa z dnia 23.09.2016 r. o pozasądowym rozwiązywaniu sporów konsumenckich (obowiązuje od 10.01.2017 r.)	<ul style="list-style-type: none"> Ustawa wprowadza możliwość rozwiązywania sporów konsumenckich między sprzedawcą-przedsiębiorcą a kupującym-konsumentem za pośrednictwem podmiotów uprawnionych, oferujących niezależne, bezstronne, przejrzyste, skuteczne i szybkie metody alternatywnego ich rozwiązywania. Pozasądowe metody rozstrzygania sporów są dobrowolne i inicjowane na wniosek konsumenta. Narzucają określone rozstrzygnięcia lub pozwalają na zbliżenie stanowisk stron w celu osiągnięcia polubownego rozstrzygnięcia.
Ustawa z dnia 30.11.2016 r. o zmianie ustawy o usługach płatniczych oraz niektórych innych ustaw (w odniesieniu do większości przepisów weszła w życie 8.02.2017 r.)	<ul style="list-style-type: none"> Ustawa określa zasady regulujące dostęp konsumenta do podstawowego rachunku płatniczego, przenoszenie rachunków płatniczych prowadzonych dla konsumentów, funkcjonowanie rynku krajowych transakcji płatniczych z użyciem kart płatniczych, prowadzenie stron internetowych porównujących opłaty z tytułu obsługi rachunku płatniczego, funkcjonowanie schematów płatniczych oraz sprawowanie nadzoru nad tymi schematami.

Akt prawny	Wybrane regulacje oddziałujące na sektor bankowy (cd.)
<p>Ustawa z dnia 9.03.2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami (w zasadniczym zakresie obowiązująca od 4.04.2017 r.) .</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Ustawa reguluje zagadnienia związane z wymianą informacji podatkowych z państwami członkowskimi, a także informacji o raportowanych rachunkach, interpretacjach indywidualnych i decyzjach w sprawach cen transakcyjnych. Określa obowiązki raportujących instytucji finansowych oraz zasady ich kontroli.
<p>Ustawa z dnia 23.03.2017 r. o kredycie hipotecznym oraz I o nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami (obowiązuje od 22.07.2017 r.)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Ustawa w sposób kompleksowy zajmuje się problematyką kredytów na nieruchomości, zwiększając porównywalność i transparentność ofert bankowych. Określa zasady dopuszczania podmiotów (instytucji niekredytowych i pośredników kredytowych) do działalności na tym rynku oraz sprawowania nad nimi nadzoru. Wprowadza ustawowy zakaz udzielania kredytów walutowych (zgodnie z Rekomendacją S) za wyjątkiem sytuacji, gdy kredytobiorca większość swoich dochodów osiąga w walucie kredytu.
<p>Ustawa z dnia 21.04.2017 r. o roszczeniach o naprawienie szkody wyrządzonej przez naruszenie prawa konkurencji (obowiązuje od 27 czerwca 2017 r.)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Ustawa określa zasady odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną przez naruszenia prawa konkurencji oraz zasady dochodzenia roszczeń o naprawienie szkody w postępowaniu cywilnym. Prawomocna decyzja UOKiK o uznaniu praktyki za ograniczającą konkurencję (lub prawomocny wyrok sądowy w tym zakresie) wiąże sąd w postępowaniu cywilnym o naprawienie szkody. • Przepisy ustawy mają zasadniczo zastosowanie do roszczeń w sprawie naruszenia konkurencji, które nastąpiło po wejściu w życie ustawy, niemniej ustawa w ograniczonym zakresie będzie miała zastosowanie także do powództw wytoczonych po jej wejściu w życie, a dotyczących antykonkurencyjnej praktyki sprzed wejścia w życie przedmiotowego aktu.

IV. Strategia rozwoju

1. Misja, wizja, wartości i cele strategii na lata 2017-2019

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

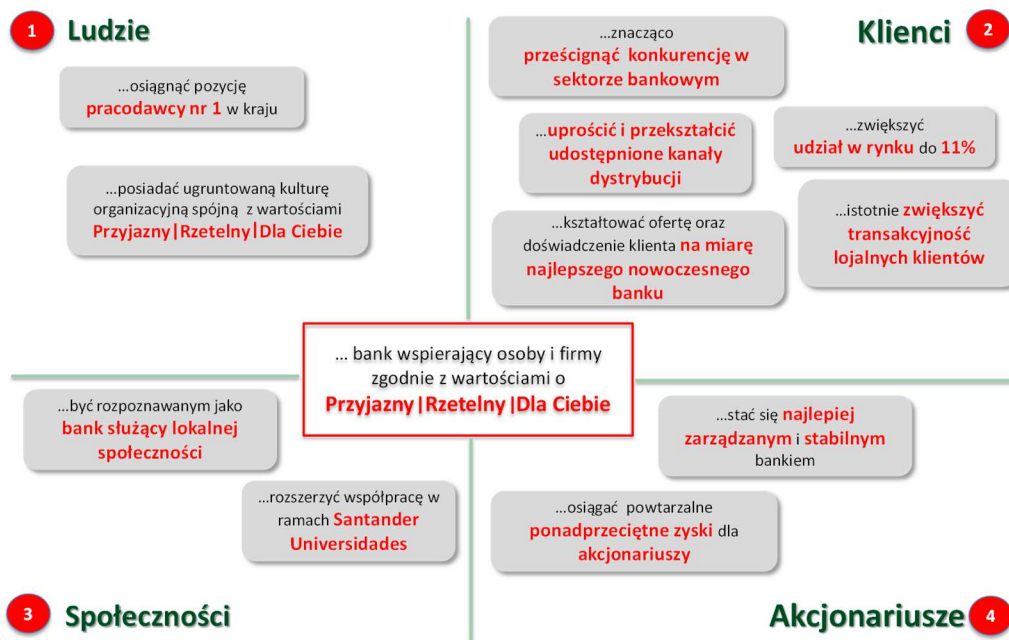
Ze względu na dynamikę i złożoność zmian zachodzących w otoczeniu makroekonomicznym, strategia Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. poddawana jest systematycznej weryfikacji, co zapewnia szybką reakcję na pojawiające się trendy rynkowe. Zaktualizowana w 2016 r. trzyletnia strategia na lata 2017-2019 przewiduje transformację Banku i koncentruje się na takich obszarach jak: transformacja biznesowa, transformacja modelu biznesowego, 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 zakłada, że Bank Zachodni WBK S.A.:

- 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.
- Wykreuje środowisko pracy wzmacniające zaangażowanie pracowników poprzez współpracę, komunikację oraz inicjatywy oddolne powstające we wszystkich jednostkach Banku.
- Prześcignie tempo wzrostu konkurencji.
- Stanie się najlepszym Bankiem dla klientów detalicznych i biznesowych zasługującym na niezachwianą lojalność pracowników, klientów, akcjonariuszy i społeczności lokalnej.

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 2017-2019 zorientowane na pracowników, klientów, społeczność i akcjonariuszy.



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



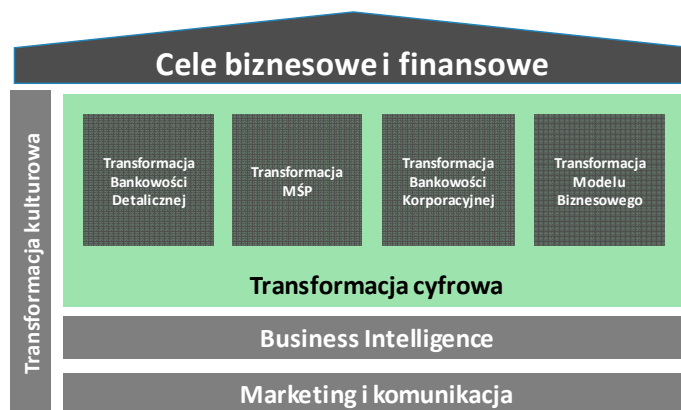
Ogólne założenia planu finansowego na lata 2017-2019:

- 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.

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

Zakres transformacji Banku

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



Transformacja strategiczna obejmuje szereg programów strategicznych, w tym w szczególności:

- **Transformację biznesową**

Transformacja biznesowa przewiduje działania w zakresie Bankowości Detalicznej, MŚP oraz Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej. Koncentruje się na tworzeniu modelu biznesowego zapewniającego budowanie pozytywnych doświadczeń klientów, upraszczanie produktów, optymalizowanie procesów i polityk cenowych.

- **Transformację modelu biznesowego**

Transformacja modelu biznesowego zorientowana jest przede wszystkim na zwiększanie efektywności organizacji. W ramach programu Bank kontroluje nakłady inwestycyjne i koszty operacyjne, optymalizuje proces zarządzania nieruchomościami i siecią oddziałów, ogranicza złożoność organizacyjną, eliminuje duplikujące się funkcje, wykorzystuje synergie między różnymi obszarami Banku, szacuje i monitoruje korzyści płynące z transformacji.

- **Transformację cyfrową**

Program transformacji cyfrowej realizuje inicjatywy mające na celu doskonalenie obsługi klientów, wypracowywanie kompleksowych rozwiązań i ich udostępnianie we wszystkich kanałach w dogodnym dla klienta miejscu i czasie. Polegają one głównie na upraszczaniu procesów, dostosowywaniu ich do potrzeb klientów, wprowadzaniu zdalnych rozwiązań dla nowych produktów, rozszerzaniu obsługi posprzedażowej oraz tworzeniu nowych narzędzi dla doradców.

- **Business Intelligence**

Bank skupia się na analizie danych i możliwościach biznesowego zastosowania efektów tych analiz, np. w procesie oferowania personalizowanych produktów i usług oraz wdrażania skutecznych kampanii on-line.

- **Komunikację i marketing**

Marketing i komunikacja wzmocnią siłę marki Banku Zachodniego WBK S.A. dzięki nowym przekazom opartym na wartościach i emocjach.

- **Transformację kulturową**

Niezwykle istotne znaczenie dla powodzenia wszystkich wprowadzanych zmian ma realizowana równolegle transformacja kulturowa, która obejmuje:

- kształtowanie kompetencji przywódczych i pracę nad rozwojem pracowników i zespołów,
- realizację celów strategicznych i codziennych zadań zgodnie z wartościami „Przyjazny, Rzetelny, dla Ciebie”,
- budowanie zaangażowania pracowników i kreowanie wizerunku Banku jako najlepszego pracodawcy na rynku.

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

Program Transformacji Cyfrowej

Jednym z filarów strategii Banku na lata 2017-2019 z perspektywy jakości obsługi klienta jest Program Transformacji Cyfrowej, obejmujący przebudowę i cyfryzację istotnych dla klienta procesów sprzedażowych i posprzedażowych w obsłudze produktów oraz udostępnienie ich w zdalnych kanałach kontaktu.

Cyfryzacja procesów

Kluczowe wdrożenia w ramach programu zaplanowane zostały na 2017 r. i dwa kolejne lata.

W II kwartale 2017 r. wdrożono m.in. system informatyczny, który zarządza przepływem zadań pomiędzy uczestnikami w procesie kredytowym dla klientów korporacyjnych. System ten automatyzuje proces od momentu jego zainicjowania do podjęcia decyzji kredytowej, a docelowo również przygotowywanie umów i uruchamianie środków. Skraca czas podejmowania decyzji kredytowej oraz minimalizuje ryzyko ręcznych pomyłek.

W okresie sprawozdawczym pracowano nad rozwojem systemu gromadzącego w jednym miejscu wszystkie dane analityczne o kliencie, który ma decydujące znaczenie dla digitalizacji i upraszczania kolejnych procesów, m.in. procesów kredytowych, oferty kredytów gotówkowych dla klientów detalicznych oraz identyfikacji/weryfikacji klienta w zewnętrznych bazach danych w oparciu o PESEL.

Kontynuowane są prace nad nowym procesem kredytowym (obsługującym udzielanie kredytów dla kilku segmentów klientów) oraz ofertą konta osobistego dla klienta indywidualnego.

Rozwój bankowości internetowej, mobilnej i telefonicznej

W ramach programu rozwoju bankowości internetowej, mobilnej i telefonicznej w I poł. 2017 r. wprowadzono szereg udogodnień dla klientów.

W aplikacji mobilnej udostępniono sprzedaż kolejnych produktów kredytowych (karta kredytowa, ratio, zwiększenia limitów na kartach kredytowych), rozszerzono szybki podgląd rachunków w mobile, rozwinięto powiadomienia oraz wprowadzono nową wersję BLIK z mechanizmem płatności na zaufanych stronach bez użycia kodu. Udostępniono bardziej ergonomiczną i wydajną aplikację oraz nowe możliwości platform tj. logowanie odciskiem linii papilarnej. Wprowadzono także funkcjonalność zarządzania kartami płatniczymi, w tym zastrzeganie kart oraz alerty w postaci powiadomień (tzw. push).

W bankowości internetowej udostępniono kredyt konsolidacyjny, pakiet ubezpieczeń oraz nową skrzynkę pocztową, wdrożono formularze obsługi posprzedażowej dla produktów kredytowych, zoptymalizowano internetowe procesy sprzedaży kont dla ludności i firm, proces zakładania konta dla klientów indywidualnych i SME oraz strony internetowe pod kątem doświadczeń klienta. Wdrożono również pierwszy etap integracji bankowości internetowej z CRM oraz udostępniono klientom skrzynkę pocztową w ramach serwisu internetowego. Wdrażane były kolejne etapy projektów realizowanych w cyklu ciągłym, w tym dodatkowe zabezpieczenia anty-fraudowe w serwisie internetowym.

Program Rozwoju CRM

W ramach programu rozwoju CRM wprowadzono możliwość bezpośredniego wysyłania zdefiniowanych wiadomości SMS oraz e-mail bezpośrednio z systemu CRM do klientów, umożliwiając ich skuteczne informowanie oraz przekazywanie przygotowanych dla nich ofert. Rozszerzone zostały funkcjonalności kalendarza doradcy w aplikacji NEOCRM+ systematyzujące i organizujące jego pracę. Doradcy uzyskali dostęp do szerszej gamy ofert dla klientów, generowanych w różnych interwałach czasowych (dziennie, miesięcznie, on-line). Zaawansowane modele analityczne pozwoliły na dobór produktów i usług Banku najlepiej odpowiadających bieżącym potrzebom klientów.

Trwają zaawansowane prace nad udostępnieniem klientom spersonalizowanych ofert produktowych oraz zapewnieniem kompleksowej obsługi najwyższej jakości.

Rozwój platformy iBiznes24

Program rozwoju platformy iBiznes24 ma ją przekształcić w wiodącą platformę dla klientów korporacyjnych. W ramach programu równolegle rozwijane są trzy aplikacje dla klientów: iBiznes24 internet, iBiznes24 mobile oraz iBiznes24 connect. W II kwartale 2017 r. zwiększono bezpieczeństwo oraz wdrożono zmiany w module wniosków elektronicznych dostępnych w bankowości internetowej.

Rozwój ubezpieczeń (4SURE)

Program strategiczny 4Sure wspierający rozwój ubezpieczeń w ramach Strategii dla Ubezpieczeń 2016+ zakłada następujące cele:

- wzrost penetracji ubezpieczeń wśród klientów indywidualnych i MŚP,
- wzrost udziału kanałów cyfrowych w sprzedaży ubezpieczeń,
- poprawę satysfakcji klientów z tytułu posiadania produktów ubezpieczeniowych,
- wzrost przychodów w perspektywie trzyletniej.

Strategia Santander Consumer Banku S.A.

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, co zapewni mu czołowe miejsce na rynku consumer finance.

Poniżej podsumowano strategię Banku SCB S.A. w najważniejszych obszarach:

Finansowanie rynku samochodowego

- Ulepszanie 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 „nowego profilu” klienta.
- Stabilny poziom wolumenu kredytów ratałnych przy ograniczaniu sprzedaży w kanałach o niższej rentowności.
- Sprzedaż online kredytów gotówkowych oraz kredytów ratałnych.
- 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 ratałnych.
- 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 pozostałe

- 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.

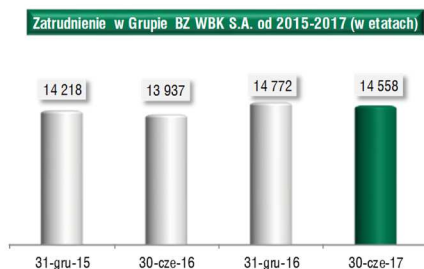
V. Zasoby ludzkie

1. Zarządzanie zasobami ludzkimi

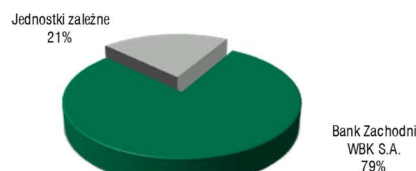
Kadry

Na dzień 30 czerwca 2017 r. stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wynosił 14 558 etatów wobec 14 772 etatów na 31 grudnia 2016 r., w tym kadry Banku Zachodniego WBK S.A. liczyły 11 516 etatów (11 733 etatów na 31 grudnia 2016 r.), natomiast kadry Grupy SCB S.A. 2 631 etatów (2 637 etatów na 31 grudnia 2016 r.).

Powstały w skali I półrocza spadek zatrudnienia w Grupie to efekt trwającej transformacji modelu biznesowego Banku Zachodniego WBK S.A. w kierunku szerszego stosowania nowoczesnych technologii, bardziej intensywnego wykorzystania zdalnych kanałów obsługi klientów oraz bardziej adekwatnego zaspokajania ich potrzeb. Wszystkie zmiany realizowane były przy maksymalnym wykorzystaniu naturalnej fluktuacji pracowników Banku, z uwzględnieniem potrzeb biznesowych i uwarunkowań rynkowych.



Struktura zatrudnienia w Grupie BZ WBK S.A. na 30.06.2017 r.



Strategia zarządzania zasobami ludzkimi

Zgodnie ze strategią zarządzania zasobami ludzkimi w Banku Zachodnim WBK S.A. – zaktualizowaną na początku 2017 r. – Pion Partnerstwa Biznesowego stoi na czele transformacji kulturowej, stanowiącej fundament wszystkich zachodzących w Banku zmian. Realizowane działania strategiczne mają zapewnić organizacji pozycję najlepszego Banku komercyjnego w Polsce.

Strategia Banku Zachodniego WBK S.A. w zakresie zarządzania zasobami ludzkimi opiera się na czterech filarach:

Przywództwo w duchu promowanych wartości i zachowań	Wizerunek pożądanego pracodawcy	Zaangażowanie	Rozwój
<ul style="list-style-type: none"> Liderzy zespołów aktywnie współpracują, wspierają innych, mówią wprost, słuchają z uwagą, okazują szacunek, dotrzymują obietnic, angażują się w zmiany i pracują z pasją. Doskonalą swoje kompetencje zgodnie z przyjętym przez bank Modelem Kompetencji Menedżerskich by jeszcze efektywniej przewodzić, rozwijać swoje zespoły i realizować cele biznesowe. 	<ul style="list-style-type: none"> Wizerunek pożądanego pracodawcy powinien zapewnić stały dopływ utalentowanych osób do pracy w BZ WBK S.A. Model rekrutacji i adaptacji nowych pracowników będzie modyfikowany odpowiednio do zmieniających się warunków. 	<ul style="list-style-type: none"> Bank pogłębia zaangażowanie pracowników, dbając o ich potrzeby na każdym etapie zawodowego życia. W trybie ciągłym doskonalone są procesy kadrowe związane z rekrutacją, wdrażaniem, adaptacją, rozwojem, szkoleniami i finalizowaniem współpracy. Realizowane rok rocznie badanie zaangażowania określa poziom zaangażowania wśród pracowników, diagnozuje obszary ewentualnych zmian i przyspiesza dalsze postępy. 	<ul style="list-style-type: none"> Nacisk na inicjatywę szkoleniową i rozwojową kierowaną do ekspertów i menedżerów (m.in. zarządzanie przez cele, badanie 270° i 360°, kafeterie opcji rozwojowych, programy talentowe, działania szkoleniowe).

Nowe podejście do zarządzania wynikami pracy

Proces zarządzania celami

W styczniu 2017 r. wdrożony został nowy proces zarządzania celami, który wspiera rozwój pracowników i promuje zachowania w duchu wartości „Przyjazny | Rzetelny | Dla Ciebie”. Nowy model wymaga od pracowników znacznego zaangażowania, poczynawszy od etapu ustalania celów rocznych i działań niezbędnych do ich realizacji. Jest też bardziej elastyczny, ponieważ dopuszcza możliwość modyfikowania celów odpowiednio do zmieniających się warunków działania. Usprawnia komunikację między pracownikami i przełożonymi dzięki większej częstotliwości spotkań, systematycznej wymianie informacji zwrotnej oraz wszechstronnemu wsparciu systemu HRup! Wdrożenie nowego procesu i narzędzia informatycznego poprzedziły szeroko zakrojone działania przygotowawcze, m.in. warsztaty dla całej kadry menedżerskiej Banku.

Narzędzie wspierające pozyskiwanie informacji zwrotnych

W I kwartale 2017 r. zakończono proces zbierania informacji zwrotnej dla całej kadry menedżerskiej Banku w ramach badania 360°, które analizuje kompetencje menedżerskie oraz zachowania wynikające z wartości „Przyjazny | Rzetelny | Dla Ciebie”. Proces realizowany jest za pośrednictwem nowego, zintegrowanego systemu IT do zarządzania talentami (HRup!). W II półroczu planowane jest udostępnienie analogicznego badania 270° dla specjalistów i ekspertów.

Nowa Polityka wynagrodzeń Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.

Uchwałą Zarządu Banku (74/2017 z dnia 20 kwietnia 2017 r.) i Rady Nadzorczej (41/2017 z dnia 17 maja 2017 r.) wprowadzona została nowa „Polityka wynagrodzeń Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.”, obejmująca swym zakresem pracowników Banku i spółek zależnych, włącznie z osobami zajmującymi stanowiska kierownicze i członkami Zarządu. Jest ona spójna z polityką wynagrodzeń Grupy Santander, wytycznymi EBA dotyczącymi prawidłowej polityki wynagrodzeń (EBA/GL/2015/22) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego (Dz.U. 2017 poz. 637 z dnia 6 marca 2017).

Zapisy nowej polityki wynagrodzeń m.in. precyzują kwestie premiowania pracowników sprzedażowych, identyfikacji i premiowania pracowników mających istotny wpływ na profil ryzyka Grupy (material risk takers), wynagradzania pracowników jednostek kontrolnych oraz stosowania klauzul malus (zasady identyfikacji, oceny i przeglądu ex-post wyników wymagających zastosowania korekty wynagrodzenia zmiennego pracowników, których działania mogą wywierać istotny wpływ na profil ryzyka Grupy).

Program Motywacyjny „Akcje za wyniki”

Zakończenie Programu Motywacyjnego V „Akcje za wyniki”

W związku z wystąpieniem przesłanek realizacji nagrody w ramach trzyletniego Programu Motywacyjnego V na lata 2014-2016, ZWZ Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 17 maja 2017 r. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji na okaziciela serii M bez prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. W okresie od 19 maja do 20 czerwca 2017 r. Bank przeprowadził subskrypcję prywatną akcji serii M wśród uprawnionych uczestników programu i przydzielił im łącznie 98 947 akcji nowej emisji.

Uruchomienie Programu Motywacyjnego VI „Akcje za wyniki”

ZWZ Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 17 maja 2017 r. uruchomiło szóstą edycję trzyletniego programu motywacyjnego (Program Motywacyjny VI) dla pracowników Banku oraz spółek zależnych istotnie przyczyniających się do wzrostu wartości organizacji. Główny cel tego programu to wzmocnienie więzi z najlepszą kadrą menedżerską i skuteczne jej motywowanie.

Program obejmuje wszystkich członków Zarządu Banku oraz wskazanych przez Zarząd i zaakceptowanych przez Radę Nadzorczą kluczowych pracowników Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w łącznej liczbie nie większej niż 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 zawartej z Bankiem umowy i po spełnieniu warunków określonych w umowie, uczestnicy programu uzyskają prawo do złożenia zapisu i objęcia oznaczonej liczby akcji Banku po cenie nominalnej w wysokości 10 zł za akcję. Program uzależnia możliwość realizacji nagrody i jej wysokość od stopnia realizacji przesłanek ekonomicznych, tj. skumulowanej średniorocznej stopy wzrostu zysku netto oraz średniej wartości wskaźnika RoRWA w latach 2017-2019. W odniesieniu do uczestników zidentyfikowanych, nagroda przyznawana jest wraz z podpisaniem umowy i zostaje utrzymana lub pomniejszona na podstawie analiz przesłanek ekonomicznych (stopa wzrostu zysku netto, wskaźnik RoRWA) i jakościowych (satisfakcja klientów, zaangażowanie pracowników) w kolejnych latach obowiązywania programu.

2. Szkolenia i rozwój

Organizowane przez Pion Partnerstwa Biznesowego programy rozwojowe oraz bieżące szkolenia biznesowe umożliwiają pracownikom i kadrze kierowniczej wszechstronny rozwój, przyczyniając się do realizacji celów strategicznych i kluczowych projektów biznesowych Banku.

Programy adaptacyjne, rozwojowe i talentowe

Program adaptacyjny

W odpowiedzi na potrzeby sieci oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A., z dniem 15 lutego 2017 r. uruchomiono program adaptacyjny dla nowo zatrudnionych pracowników w odświeżonej formule. W proces wdrażania pracowników włączeni zostali menedżerowie z oddziałów/regionów oraz dedykowani opiekunowie.

Programy rozwojowe

Program „Kierunki Rozwoju Doradców MŚP”

Pracownikom sieci oddziałów zaoferowano możliwość rozwoju w ramach programu „Kierunki Rozwoju Doradców MŚP”. Program prowadzony jest trzytorowo, przygotowując pracowników do pełnienia roli doradcy biznesowego, doradcy firmowego lub starszego doradcy firmowego.

Program dla nowo mianowanych menedżerów

W marcu 2017 r. uruchomiono kolejną edycję programu dla nowych menedżerów, przeznaczoną dla osób pełniących po raz pierwszy funkcje menedżerskie. Program składa się z kilku modułów warsztatowych, tele-warsztatów, szkoleń e-learningowych. W proces przysposabiania do funkcji menedżerskich włączono HR Biznes Partnerów, przełożonych oraz lokalnych mentorów zawodowych.

Programy talentowe

W 2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. kontynuuje programy talentowe:

- Program „Zostań Dyrektorem Oddziału” – adresowany do specjalistów dysponujących doświadczeniem w sprzedaży (doradców klienta) i potencjałem w zakresie zarządzania zespołem.
- Program „Zarządzanie Zespołami Liderów w Sieci Oddziałów” – adresowany do menedżerów dysponujących doświadczeniem w zarządzaniu zespołami sprzedażowymi i potencjałem w zakresie zarządzania sprzedażą rozproszoną.

W październiku 2017 r. uruchomiony zostanie Program „Zostań Doradcą z Portfelem Klientów”, przygotowywany dla doradców klientów indywidualnych oraz Program „Zostań Menedżerem Transformacji” przeznaczony dla pracowników Centrum Wsparcia Biznesu i Sieci Oddziałów.

Działalność szkoleniowa

W I połowie 2017 r. zarejestrowano łącznie 80 tys. uczestnictw w szkoleniach w skali całego Banku, z czego 11,5% przypadło na zajęcia warsztatowe, a pozostałe odbywały się w trybie zdalnym.

Pracownicy sieci oddziałów uczestniczyli w szkoleniach rozwijających wiedzę i kompetencje z zakresu ubezpieczeń, produktów depozytowo-inwestycyjnych, biznesu międzynarodowego, finansowania rolnictwa, kredytowania, sprzedaży (w tym prowadzenia rozmów telefonicznych i handlowych), jakości obsługi klienta, udzielania pierwszej pomocy, przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz prowadzenia rozmów rekrutacyjnych w sposób wzmacniający markę Banku jako pracodawcy (np. dostosowanych do pokolenia reprezentowanego przez kandydatów).

Szkolenia dla pracowników Centrum Wsparcia Biznesu realizowane były w dwóch głównych nurtach, tj.

- Szkolenia wynikające z regulacji prawnych i wspierające inicjatywy strategiczne Banku, m.in. z zakresu przepisów BHP, pierwszej pomocy przedmedycznej, działań zwiększających bezpieczeństwo, zmian w Kodeksie Cywilnym, przeciwdziałania praniu pieniędzy, Ustawy o ochronie danych osobowych i Ustawy o usługach płatniczych.
- Przedsięwzięcia szkoleniowe wynikające z indywidualnego zapotrzebowania pionów dotyczące takich zagadnień jak: komunikacja, obsługa narzędzi niezbędnych do pracy, analiza ryzyka, zagadnienia audytowe, rozwój wiedzy eksperckiej i kompetencji interpersonalnych.

Pracowników Banku z najwyższą oceną roczną za 2016 r. objęto specjalnymi działaniami rozwojowymi w uznaniu za wkład pracy i zaangażowanie. W I połowie 2017 r. przedstawiciele tej grupy uczestniczyli w spotkaniach z szefami swoich Pionów. Przedstawiono im także indywidualne oferty rozwojowe, które będą realizowane w II połowie 2017 r.

VI. Rozwój działalności biznesowej

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

1.1. Pion Bankowości Detalicznej

Główne kierunki działań

Bankowość Detaliczna Banku Zachodniego WBK S.A. obsługuje ponad 4-milionową bazę klientów indywidualnych, podzieloną na segmenty Standard, Premium, VIP i Private Banking, różniące się stopniem personalizacji usług.

Główne kierunki strategicznego rozwoju Bankowości Detalicznej w 2017 r. obejmują: pogłębianie lojalności klientów w oparciu o siłę relacji i poziom satysfakcji z obsługi bankowej, optymalizowanie oferty produktów zgodnie z kryterium przejrzystości i dochodowości, bardziej intensywne wykorzystanie kanałów zdalnych przez klientów oraz zwiększanie salda kredytów konsumpcyjnych i dochodów prowizyjnych, szczególnie ze sprzedaży produktów inwestycyjnych i usług.

W ramach programu Multikanałowy CRM, na bazie wdrożonych w poprzednich okresach narzędzi analityczno-operacyjnych oraz front-endowych, w I połowie 2017 r. rozpoczęto realizację międzykanałowych kampanii zdarzeniowych obsługiwanych w trybie zbliżonym do czasu rzeczywistego, które pozwalają na identyfikację określonych zdarzeń związanych z produktami i transakcjami klienta oraz natychmiastową reakcją Banku. Zastosowane mechanizmy umożliwiają zaspakajanie potrzeb klienta w miarę ich powstawania oraz podnoszą bezpieczeństwo produktów i usług Banku (m.in. dzięki scenariuszom kontaktu w oparciu o nietypowe zachowania klientów).

W okresie objętym raportem kontynuowano projekt Nowy Model Dystrybucji, obejmujący budowę nowych formatów oddziałów Banku oraz rozwój kompetencji pracowników sieci dostosowanych do zmodyfikowanych ról i koncepcji działania. W głównym nurcie pozostawały także prace mające na celu rozszerzenie w pełni zintegrowanego systemu bankowości oddziałowej i Multikanałowego Centrum Komunikacji o bankomaty, bankowość internetową i SMS.

Rachunki osobiste i produkty towarzyszące

Konta osobiste

W I połowie 2017 r. udostępniono klientom szereg promocji zachęcających do otwierania kont w Banku Zachodnim WBK S.A. (promocja dla studentów, promocja „Konta Aktywni 50+ z Nordic Walking, kampania sprzedażowa Konta Godnego Polecenia i Konta 1|2|3 z kartą debetową przez eWniosek). Uruchomiono ponadto program poleceń „Polecaj Bank”, obejmujący swym zakresem kluczowe produkty Banku (kartę, konto osobiste i firmowe) i nagradzający zarówno osobę polecającą, jak i pozyskanego klienta.

Portfel kont osobistych w złotych wzrósł o 3,7% w stosunku rocznym do poziomu 3,2 mln sztuk. Łącznie z kontami walutowymi, baza kont osobistych osiągnęła liczebność na poziomie blisko 4 mln sztuk i zwiększyła się o 3,2% r/r. Głównym motorem sprzedaży było Konto Godne Polecenia oferujące oprocentowanie środków, Konto <20 dla młodych klientów, Konto 1|2|3 umożliwiające zwrot części opłaconych rachunków i walutowe Konto24 w euro.

Karty debetowe

Uproszczona w poprzednim roku, przejrzysta oferta kart debetowych Banku Zachodniego WBK S.A. umożliwiła klientom samodzielne zarządzanie parametrami kart w kanałach zdalnych. Od 3 czerwca 2017 r. zakres samoobsługi użytkowników BZWBK24 internet i BZWBK24 mobile został rozszerzony o funkcjonalność blokowania i odblokowywania kart debetowych i kredytowych Banku Zachodniego WBK S.A.

Na koniec czerwca 2017 r. portfel kart debetowych dla klientów indywidualnych Banku Zachodniego WBK S.A. (bez wycofywanych stopniowo kart przedpłaconych w ilości 0,5 mln sztuk) liczył blisko 3,3 mln sztuk i zwiększył się w stosunku rocznym o 4,0% r/r. Uwzględniając karty firmowe, łączna baza kart debetowych wzrosła w skali roku o 4,1%, osiągając liczebność na poziomie 3,5 mln sztuk.

Usługi towarzyszące

W związku z coraz liczniejszą grupą klientów-nierezydentów, zwłaszcza z Ukrainy, Bank Zachodni WBK S.A. przygotował materiały marketingowe oraz regulacyjne w języku ukraińskim. Dla doradców opracowano specjalną stronę „Nierezydenci” z informacjami i materiałami dotyczącymi obsługi ww. klientów. Dodatkowo w Multikanalowym Centrum Komunikacji od 1 czerwca 2017 r. uruchomiona została telefoniczna obsługa w języku ukraińskim.

Oferta oszczędnościowo-inwestycyjna

Zarządzanie produktami depozytowymi klientów indywidualnych

W I połowie 2017 r. zarządzanie produktami depozytowymi koncentrowało się na wzmacnianiu siły relacji z klientami depozytowymi oraz optymalizacji struktury portfela depozytowo-inwestycyjnego w kierunku wyższego udziału środków bieżących.

Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował politykę premiowania aktywnych klientów, realizując trzecią edycję promocji kont oszczędnościowych z wykorzystaniem automatycznego narzędzia „Aktywny Depozyt” uzależniającego oprocentowanie na kontach oszczędnościowych klientów od ich aktywności transakcyjnej z użyciem internetu i kart debetowych. Zmodyfikowano też Lokatę Bonusową oferującą klientom relatywnie wysokie oprocentowanie pod warunkiem aktywnego korzystania z innych produktów bankowych (np. kart kredytowych i produktów ubezpieczeniowych) oraz kontynuowano oferowanie lokaty elnwestor, dostępnej wyłącznie w bankowości internetowej dla klientów korzystających z oferty produktów inwestycyjnych.

Akwizycja środków depozytowych opierała się do połowy stycznia 2017 r. na 12-miesięcznej lokacie terminowej dla nowych środków, a od marca na nowej edycji promocji Konta Max Oszczędnościowego gwarantującej w terminie zamkniętym atrakcyjne oprocentowanie nowych środków.

Działania retencyjne w zakresie depozytów prowadzone były w oparciu o lokaty negocjowane oraz scentralizowany proces retencyjny z wykorzystaniem lokat terminowych i kont oszczędnościowych.

Produkty strukturyzowane

W I połowie 2017 r. Bank kontynuował sprzedaż lokat strukturyzowanych, dostosowując ofertę do zróżnicowanych preferencji klientów pod względem terminów i instrumentów bazowych. Klientom udostępniono 12-, 18- i 24-miesięczne lokaty z oprocentowaniem uzależnionym od zmienności kursów walutowych (EUR/PLN, USD/PLN i EUR/USD), indeksów giełdowych (SX5E, SXDP, NDX) oraz notowań funduszy inwestycyjnych (SPDR® S&P® Metals and Mining i SPDR® Gold Shares), zapewniając 100-procentową ochronę kapitału na koniec okresu depozytowego. Bank przeprowadził łącznie 26 subskrypcji (oddając do dyspozycji klientów 51 produktów), w tym 24 emisje przeznaczono dla standardowych klientów indywidualnych i 2 emisje przygotowano dla klientów Private Banking.

Łączna wartość środków pozyskanych w ww. subskrypcjach wyniosła 302,7 mln zł.

Produkty maklerskie

W I połowie 2017 r. Dom Maklerski BZ WBK koncentrował się na oferowaniu produktów związanych z doradztwem inwestycyjnym oraz promowaniem dostępu do zagranicznych rynków finansowych. Działania te będą kontynuowane zgodnie z aspiracjami Banku, aby być liderem rynku w zakresie oferty inwestycji w zagraniczne akcje i pozostałe papiery inwestycyjne.

W ramach dopasowywania oferty do oczekiwań klientów oraz jej upraszczania, zrezygnowano z mniej atrakcyjnych produktów oraz wprowadzono zmiany w taryfie opłat i prowizji. Dokonano ponadto przeglądu modelu dystrybucji produktów w placówkach stacjonarnych. W kolejnych okresach planowane jest dostosowanie ilości placówek usługowych do potrzeb klientów oraz wdrażanie nowych rozwiązań technologicznych, które powinny pomóc Bankowi osiągnąć wyższą pozycję pod względem udziałów w rynku i uatrakcyjnić ofertę.

W I półroczu 2017 roku dom maklerski wziął udział w kilku ofertach IPO z udziałem przekraczającym 20%. W pełni wykorzystał sprzyjającą koniunkturę giełdową, generując dobre dochody w oparciu o prowizje maklerskie. Otrzymał także nagrodę GPW za najwyższy w 2016 r. obrót na opcjach w kategorii „Klient biura” (36-procentowy udział w rynku).

Portfel zobowiązań wobec klientów indywidualnych

Na dzień 30 czerwca 2017 r. zobowiązania Banku wobec klientów indywidualnych wyniosły 64,7 mld zł i wzrosły w skali roku o 5,5% za sprawą wyższego o 13,2% r/r łącznego stanu środków bieżących zgromadzonych na kontach osobistych i oszczędnościowych. Obserwowany od marca 2017 r. przyrost na kontach oszczędnościowych jest efektem nowej edycji promocji Konta Max Oszczędnościowego w złotych polskich, w ramach której pozyskano ponad 0,8 mld zł nowych środków. Wśród depozytów terminowych najwyższy poziom sprzedaży wygenerowały lokaty negocjowane adresowane do Klientów VIP i Private Banking oraz eLokata dostępna wyłącznie w bankowości internetowej i mobilnej BZWBK24.

Fundusze inwestycyjne

Oferta funduszy inwestycyjnych

W I połowie 2017 r. dokonano szeregu aktualizacji prospektów informacyjnych i/lub Statutów funduszy inwestycyjnych Arka w związku ze zmianą m.in. wybranych elementów polityki inwestycyjnej (np. subfundusze Arka Prestiż Gotówkowy, Arka BZ WBK Gotówkowy), rozwiązań z zakresu trybu obsługi uczestników funduszy otwartych (np. Arka BZ WBK FIO), kalkulacji wartości inwestycji uczestnika (Arka Prestiż SFIO), metod i zasad wyceny aktywów (np. Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy, Arka Prestiż SFIO), trybu likwidacji (Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy) i innych elementów.

Oferta funduszy Arka stała się bardziej dostępna dla klientów w wyniku obniżeniu limitów pierwszych wpłat na nabycie jednostek uczestnictwa Arka Prestiż SFIO oraz subfunduszy Arka Platinum w ramach Arka BZ WBK FIO.

Fundusze inwestycyjne w kanałach zdalnych

Zgodnie ze strategią rozwoju sprzedaży funduszy Arka w kanałach zdalnych w styczniu 2017 r. umożliwiono klientom zakup funduszy przez telefon. W I połowie 2017 r. sprzedaż aktywów netto funduszy inwestycyjnych Arka za pośrednictwem serwisu BZWBK24 (telefoniczna i internetowa) stanowiła 64% całkowitej sprzedaży zrealizowanej przez Bank Zachodni WBK S.A.

Od marca 2017 r. klienci zainteresowani funduszami Arka mogą śledzić publikacje cyklicznych informacji o funduszach Arka w mediach społecznościowych.

Sprzedaż funduszy inwestycyjnych

W I połowie 2017 r. BZ WBK TFI S.A. był jednym z liderów sprzedaży na rynku funduszy inwestycyjnych. Największym zainteresowaniem klientów cieszyły się w dalszym ciągu subfundusze obligacji korporacyjnych, natomiast drugie miejsce zajęły subfundusze akcyjne (w szczególności subfundusze akcji polskich), wyprzedzając konstrukcje mieszane. W rezultacie najwyższy wzrost aktywów odnotowały subfundusze: Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych, Arka BZ WBK Obligacji Korporacyjnych, Arka Prestiż Akcji Polskich i Arka BZ WBK Akcji Polskich.

Zmiana struktury sprzedaży netto w porównaniu z rokiem poprzednim jest efektem dobrych wyników inwestycyjnych subfunduszy akcyjnych (w szczególności subfunduszu Arka Prestiż Akcji Polskich), wspieranych przez hossę na rynkach giełdowych.

Na dzień 30 czerwca 2017 r. łączna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BZ WBK TFI S.A. wyniosła 14,9 mld zł, co oznacza wzrost o 15,6% w skali roku i 11,1% w skali półrocza.

Oferta kredytowa

Oferta kredytów gotówkowych

W I połowie 2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. podniósł atrakcyjność oferty kredytów gotówkowych, wprowadzając następujące rozwiązania: zmienne oprocentowanie dla kredytów udzielonych na okresy dłuższe niż 24 miesiące, minimalne oprocentowanie stałe na poziomie 4,99% dla kredytów z przedziału od 4 do 15 tys. zł, promocyjną stawką prowizji dla kredytów z pakietem Spokojny Kredyt lub kredytów do 4 tys. zaciąganych za pośrednictwem serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24.

W marcu 2017 r. zmodyfikowano ofertę kredytów gotówkowych przeznaczonych na konsolidację zobowiązań, wydłużając powyżej 72 miesiące okres kredytowania dla klientów Banku. W II kwartale br. przeprowadzono kampanię marketingową (spoty TV, plakaty, internet) kredytu na cele związane z przeniesieniem i konsolidacją zobowiązań „Zero ciężenia”, którą wsparła promocyjna oferta cenowa z prowizją 0% od kwoty przenoszonych zobowiązań.

Sześciomiesięczna sprzedaż kredytów gotówkowych Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła ponad 2,1 mld zł i była wyższa o 3,1% r/r. W marcu 2017 r. odnotowano rekordową w historii Banku miesięczną wartość sprzedaży w wysokości ponad 407 mln zł. Spośród dostępnych kanałów dystrybucji, najwyższą dynamikę wzrostu sprzedaży osiągnął serwis bankowości elektronicznej BZWBK24 (+73% r/r) oraz Multikanalowe Centrum Komunikacji (49% r/r). Łączny udział kanałów zdalnych w sprzedaży kredytów gotówkowych ogółem wyniósł w I półroczu 20%.

Portfel należności z tytułu kredytu gotówkowego zwiększył się o 5,8% r/r i osiągnął wartość 7,4 mld zł.

Oferta kredytów hipotecznych

Zgodnie z Rekomendacją S w 2017 r. standardowy minimalny wkład własny wymagany przy udzielaniu kredytów hipotecznych został podwyższony do 20%. Na podstawie umowy z PZU S.A., Bank dopuszcza niższy wkład własny (min. 10%) pod warunkiem ubezpieczenia ryzyka braku spłaty kredytów mieszkaniowych ze wskaźnikiem LTV przekraczającym 80%.

W odpowiedzi na potrzeby zgłaszane przez klientów, w lutym br. zmodyfikowana została oferta kredytów hipotecznych na budowę domu, co zwiększyło dostępność produktu i usprawniło procesowanie stosownych wniosków.

Bank kontynuował działania ułatwiające klientom indywidualnym obsługę kredytów hipotecznych, w tym:

- Zapewniał wsparcie kredytobiorcom posiadającym kredyty hipoteczne we frankach szwajcarskich (CHF) poprzez:
 - ✓ uwzględnianie ujemnej stopy referencyjnej LIBOR CHF,
 - ✓ obniżony do 2% spread walutowy dla CHF,
 - ✓ możliwość bezpłatnego okresowego obniżenia raty m.in. poprzez stosowanie karencji w spłacie kapitału, wakacji kredytowych czy wydłużenia okresu spłaty,
 - ✓ możliwość przewalutowania kredytu na PLN po kursie średnim NBP bez dodatkowych opłat,
 - ✓ rezygnację z opłat za aneksy ułatwiające obsługę kredytów w CHF.
- Umożliwiał sprzedaż nieruchomości obciążonej kredytem walutowym z jednoczesnym przeniesieniem zabezpieczenia na nowo nabytą nieruchomość.
- Przyjmował wnioski klientów posiadających kredyt mieszkaniowy o pomoc finansową w maksymalnej wysokości 1,5 tys. zł miesięcznie na okres do 18 miesięcy zgodnie z Ustawą o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej.

W I połowie 2017 r. wartość nowo uruchomionych kredytów hipotecznych wyniosła 2,7 mld zł i zmniejszyła się o 7,3% w porównaniu z analogicznym okresem 2016 r. W analizowanym okresie spadła sprzedaż kredytów mieszkaniowych w ramach programu Mieszkanie dla Młodych, co wiąże się z wyczerpaniem puli środków przeznaczonych na dofinansowanie w 2017 r. Najwięcej kredytów hipotecznych sprzedano poprzez sieć placówek własnych oraz przy udziale pośredników lokalnych.

Na dzień 30 czerwca 2017 r. portfel kredytów hipotecznych brutto wzrósł w stosunku rocznym o 6,3% do 34,4 mld zł, w tym część denominowana w złotych osiągnęła roczne tempo wzrostu na poziomie 18,9% r/r i wartość 22,6 mld zł.

Oferta kart kredytowych

W I połowie 2017 r. kontynuowano działania wspierające sprzedaż oraz aktywizujące wykorzystanie kart kredytowych:

- Rozszerzono funkcjonalność kanałów zdalnych w zakresie obsługi kart kredytowych:
 - w ramach usług BZWBK24 internet wdrożono sprzedaż internetową kolejnych kart: MC 1|2|3 i Visa Platinum, World MC (w serwisie BZWBK24 internet dostępna jest obecnie pełna oferta kart kredytowych Banku Zachodniego WBK S.A.);
 - w aplikacji mobilnej BZWBK24 mobile wprowadzono możliwość zwiększania limitu na rachunku karty kredytowej, korzystania z usługi Ratio, zawierania umów o kartę kredytową (MC 1|2|3, Visa Silver Akcja Pajacyk, MasterCard Silver oraz Visa Platinum);
 - w obu ww. kanałach, tj. BZWBK24 internet i BZWBK24 mobile udostępniono promocję karty 1|2|3 oraz funkcjonalność blokowania i odblokowywania kart kredytowych (i debetowych).

- Zwiększono dostępność oferty dla klientów:
 - zmieniono limity kredytowe dla poszczególnych rodzajów kart kredytowych;
 - uruchomiono (20 lutego) – na konkurencyjnych warunkach – usługę Balance Transfer umożliwiającą przeniesienie zadłużenia karty kredytowej z innego banku;
 - obniżono minimalny wymagany dochód netto dla karty 1|2|3 (wyrównanie do karty Mastercard Silver oraz Visa Silver Akcja Pajacyk) z jednoczesną likwidacją obowiązku automatycznej spłaty kwoty minimalnej.
- Uproszczono proces wnioskowania o dodatkową kartę kredytową typu Visa Silver Akcja Pajacyk, MC Silver, Karta 1|2|3 (proces inicjowany przez posiadacza karty głównej nie wymaga obecności użytkownika).
- Prowadzono aktywne działania promocyjne:
 - kampanie Banku mające na celu intensyfikację sprzedaży kart kredytowych (promocja masowa „200 zł na Dzień Dobry” i promocja dla klientów z segmentu VIP i Private Banking „Walizka do karty kredytowej”; II edycja promocji CashBack nagradzająca aktywnych użytkowników zwrotem części prowizji);
 - program lojalnościowy organizacji Mastercard dla kart World Mastercard realizowany pod nazwą Priceless Specials (od stycznia 2017 r.), zachęcający do aktywnego korzystania z karty u partnerów programu i przez internet;
 - promocja „Wakacje z kartą kredytową” dla obecnych i nowych klientów oraz promocja „Karta na start” udostępniająca na preferencyjnych warunkach kartę Mastercard Silver dla klientów wnioskujących o pierwszą kartę kredytową.

Na dzień 30 czerwca 2017 r. portfel kart kredytowych Banku Zachodniego WBK S.A. liczył 786,8 tys. sztuk i zwiększył się o 3,4% w skali roku.

Bancassurance

Oferta w zakresie ubezpieczeń

Od wdrożenia w marcu 2015 r. zapisów Rekomendacji U, Bank Zachodni WBK S.A. oferuje wszystkie ubezpieczenia w modelu indywidualnym, występując wobec klientów jako agent ubezpieczeniowy spółek BZ WBK-Aviva TUO i BZ WBK-Aviva TUŻ.

Oferta Banku z zakresu ubezpieczeń zawiera produkty powiązane z bankowymi produktami kredytowymi dla klientów indywidualnych i firm oraz ubezpieczeniowe produkty niepowiązane (np. ubezpieczenie na życie – Opiekun Rodziny, ubezpieczenie nieruchomości i ruchomości – Locum, ubezpieczenie mienia i OC przedsiębiorcy – Partner w Biznesie i Partner w Biznesie Plus, ubezpieczenie na wypadek diagnozy nowotworu – Onkopolisa). W okresie objętym sprawozdaniem katalog produktów niepowiązanych został uzupełniony o Plan B, tj. ubezpieczenie na wypadek utraty pracy dostępne wyłącznie w Multikanalowym Centrum Komunikacji.

W 2017 r. Bank rozpoczął realizację trzyletniego programu strategicznego 4Sure, który zakłada m.in. wzrost penetracji ubezpieczeń wśród klientów indywidualnych i MŚP, zwiększanie satysfakcji i lojalności klientów, digitalizację procesów ubezpieczeniowych, wzrost udziału kanałów cyfrowych w sprzedaży ubezpieczeń oraz rozszerzanie oferty produktowej.

Sprzedaż ubezpieczeń

W I półroczu 2017 r. obserwowano systematyczny wzrost sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zarówno powiązanych z produktami bankowymi, jak i niepowiązanych. Dzięki dynamicznej akcji kredytowej sprzedaż ubezpieczenia do kredytu gotówkowego Spokojny Kredyt osiągnęła w maju najwyższy od wielu miesięcy poziom. Rekordowa okazała się również półroczna sprzedaż ubezpieczeń niepowiązanych.

Głównymi źródłami przychodów z działalności bancassurance w I półroczu 2017 r. były produkty powiązane takie jak pakiet indywidualnych ubezpieczeń kredytobiorcy kredytu gotówkowego (Spokojny Kredyt), pakiet ubezpieczeń kredytobiorcy kredytu firmowego (Biznes Gwarant), pakiet ubezpieczeń finansowych do kart debetowych (Pewne Piądzdze) oraz produkty niepowiązane (Opiekun Rodziny, Locum i Onkopolisa).

Obsługa instytucji finansowych

Bank Zachodni WBK S.A. jest liczącym się dostawcą usług outsourcingowych dla innych banków i instytucji finansowych w Polsce, głównie w zakresie personalizacji, wydawnictwa i obsługi kart płatniczych oraz zarządzania sieciami bankomatów. Korzystając z własnych doświadczeń, Bank dostosowuje produkty i funkcjonalności do potrzeb swoich klientów oraz sukcesywnie poszerza swoją ofertę, zapewniając jej wysoką innowacyjność. Najnowsze usługi Banku obejmują m.in. 3D Secure, tokenizację VISA i MasterCard, usługę Android Pay oraz udostępnienie wpłatomatów.

Łącznie, na koniec czerwca 2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. współpracował w zakresie usług outsourcingowych z kilkunastoma bankami oraz kilkoma innymi instytucjami finansowymi o zasięgu krajowym i międzynarodowym. Zakres współpracy z obsługiwanyimi instytucjami rozszerzono w I półroczu o usługi Android Pay, webservice dla bankowości mobilnej i elektronicznej, 3D Secure – autoryzację transakcji dokonywanych bez fizycznego użycia karty oraz usługi DCC dla pięciu nowych walut (Korona czeska, Juan chiński, Rubel rosyjski, Lira turecka, Lej rumuński). Bank zarządzał siecią ponad 559 bankomatów innych instytucji, a systemy Banku obsługiwały ponad 3 mln kart Visa/MasterCard dla instytucji zewnętrznych.

1.2. Pion Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw

Główne kierunki działań

Zgodnie z realizowaną strategią, Pion Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw wspiera rozwój biznesu małych i średnich firm (MŚP) w oparciu o trzy filary: wysoką jakość obsługi (poprzez sieć kompetentnych doradców oraz zdalne i wielofunkcyjne kanały komunikacji), budowanie lojalności i rozwój długoterminowych relacji oraz wyróżniającą się prostą ofertę z dodatkowym pakietem usług pozafinansowych.

Segment MŚP tworzy 299 tys. podmiotów gospodarczych o obrotach do 40 mln zł rocznie. W I połowie 2017 r. Pion Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw zmodyfikował zasady segmentacji wewnętrznej i obsługi klientów MŚP oraz dostosował do nich struktury organizacyjne.

Oprócz dotychczasowych segmentów MŚP, tj. klientów masowych (MŚP I) oraz klientów z wyższym poziomem obrotów i bardziej złożonymi potrzebami (MŚP II), na początku 2017 r. uruchomiono proces wyodrębnienia segmentu cyfrowego (MŚP Digital). W celu rozszerzenia multikanalowego dostępu MŚP do produktów i usług bankowych, w strukturach Pionu utworzono Biuro Klientów MŚP Digital odpowiadające za zdalną komunikację klientów z Bankiem, rozszerzono zakres czynności operacyjnych wykonywanych przez Centrum Obsługi Klientów Firmowych oraz przystąpiono do budowy wirtualnego oddziału dla MŚP w Multikanalowym Centrum Komunikacji. Działania te systematycznie uwalniają zasoby niezbędne do pogłębiania relacji i bardziej adekwatnego zaspokajania potrzeb przez doradców klienta MŚP.

W analizowanym okresie Pion Bankowości MŚP koncentrował się na podnoszeniu jakości obsługi klientów z wyższego segmentu MŚP o obrotach z przedziału 5-40 mln zł (MŚP II). Na potrzeby ww. najbardziej wymagających klientów utworzono usytuowane w ramach Pionu struktury sprzedaży, które wcześniej podlegały makroregionom (Bankowość Oddziałowa). Nowo powołany Obszar Sprzedaży MŚP podzielony został na 4 regionalne departamenty (centralny, południowy, zachodni i północny) złożone z centrów obsługi zatrudniających łącznie około 160 doradców. Wraz z nowym Obszarem MŚP wdrożono nowy rytm operacyjny skoncentrowany na relacjach z klientem oraz uruchomiono system motywacyjny oparty na obiektywnych składnikach biznesowych, wspierających realizację celów. Z myślą o klientach MŚP II wprowadzone też zostały zmiany upraszczające i przyspieszające procesy kredytowe przy najwyższej dbałości o zachowanie jakości portfela.

Bank rozwijał nowe działania CRM i narzędzia wspierające realizację strategii. Realizował inicjatywy sprzedażowe w liniach produktów pozaodsetkowych w oparciu o sprzedaż terminali POS, uproduktawianie klientów leasingowych, zwiększenia transakcji FX i sprzedaży faktoringu. Ofertę produktów i usług dostosowano do zmieniających się oczekiwań przedsiębiorców.

Postrzegając swoją rolę jako partnera klienta, Bank służył przedsiębiorstwom doradztwem oraz szerokim zakresem usług niefinansowych, m.in. pomocą w nawiązywaniu kontaktów z potencjalnymi kontrahentami i inwestorami, informacjami branżowymi, specjalistycznymi warsztatami i szkoleniami.

Rozwój oferty

Oferta kredytowa dla klientów MŚP

W czerwcu 2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. podpisał umowę gwarancyjną z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI), umożliwiającą sprzedaż kredytu Biznes Ekspres EBI dla klientów MŚP na korzystniejszych warunkach cenowych (niższa marża). Produkt ten umożliwia finansowanie wydatków bieżących i inwestycji do 500 tys. zł na okres do 5 lat bez konieczności precyzowania przeznaczenia kredytu.

Bank Zachodni WBK S.A. zapewnia klientom MŚP kompleksową obsługę kredytową zarówno w oddziałach Banku, jak i w kanałach zdalnych. Od 2017 r. klienci Banku mogą otrzymać kredyt Biznes Ekspres EBI przez telefon do kwoty 50 tys. zł bez konieczności składania zabezpieczeń i wychodzenia z biura (włącznie z wypłatą środków na konto), natomiast klienci zewnętrzni wnoszący przez stronę internetową Banku o kredyt do 50 tys. zł informowani są o decyzji kredytowej w ciągu 15 minut. Inne udogodnienia udostępnione w klientom w procesie kredytowym w I poł. 2017 r. to:

- ✓ podwyższenie (od 20 lutego 2017 r.) do 500 tys. zł kwoty wierzytelności (suma wszystkich kredytów – zaciągniętych i wnioskowanych – zabezpieczonych hipoteką na danej nieruchomości), dla której wymagany jest operat szacunkowy;
- ✓ wprowadzenie nowego, uproszczonego wzoru wniosku kredytowego dla klientów MŚP (od 20 marca 2017 r.) obowiązującego w odniesieniu do wszystkich produktów kredytowych.

W okresie sprawozdawczym oferta Banku została ponadto rozszerzona o linię wieloproduktową (maj 2017 r.) łączącą w jedną umowę kilka produktów o charakterze kredytowym (kredyt w rachunku bieżącym, kredyt obrotowy) z usługami o charakterze kredytowo-rozliczeniowym (gwarancje i akredytywy). Oferowane korzyści to: uproszczenie formalności (jedna umowa kredytowa do kilku rodzajów finansowania), jeden koszt ustanowienia zabezpieczenia, możliwość korzystania z różnorodnych form finansowania i w różnych walutach w ramach ustalonego limitu.

Pozostałe elementy oferty

Dla firm współpracujących z zagranicą poszerzono zakres obsługi transakcji walutowych w kanałach bankowości elektronicznej, upraszczając proces otwierania rachunków w niestandardowych walutach obcych oraz udostępniając klientom firmowym unikalną usługę Santander Trade Network, ułatwiającą rozwój działalności na rynkach zagranicznych.

Do oferty bankowej dla firm włączono kartę firmową Visa Business BZ WBK (od 1 marca 2017 r.) przeznaczoną dla klientów, którzy często dokonują płatności i wypłat gotówkowych za granicą, cenią sobie wygodę oraz możliwość korzystania z dodatkowych przywilejów (saloniki VIP na lotniskach, program benefitów Visa Luxury Hotel Collection).

W iBiznes24 internet wdrożony został moduł gotówkowy, dzięki któremu klienci MŚP mogą sprawniej zarządzać gotówką w ramach umowy wpłat i wypłat zamkniętych. Ww. funkcjonalność umożliwia klientom zdalne zamawianie i odwoływanie transportów gotówki, przygotowywanie bankowych dowodów wpłaty, przeglądu protokołów z przeliczenia i statusów wpłat.

W ramach strategii „Firmowe Ewolucje” w minionym półroczu zorganizowano lokalne warsztaty i szkolenia dla małych i średnich przedsiębiorstw. Tematyka spotkań dotyczyła zagadnień związanych z sukcesją w firmie, handlem zagranicznym, funduszami unijnymi, podatkami, rekrutacją, zarządzaniem zasobami ludzkimi, pozyskiwaniem finansowania oraz zarządzaniem finansami w firmie. Do końca czerwca przeprowadzono 247 warsztatów w całej Polsce.

Udział w Programach Gwarancyjnych Banku Gospodarstwa Krajowego (BGK)

Z końcem stycznia 2017 r. zakończony został projekt Fundusz Gwarancyjny w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (FG POIG). Bank Zachodni WBK S.A. zajął 1. miejsce pod względem sprzedaży gwarancji POIG (gwarancja de minimis z rządowego programu dystrybuowanego przez BGK) wśród 10 zaangażowanych banków. Utrzymał też drugą pozycję pod względem ilości i wartości sprzedaży gwarancji de minimis i COSME dystrybuowanych przez BGK.

Leasing

Połączenie spółek leasingowych

W celu uproszczenia modelu biznesowego i udostępnienia kompleksowych usług finansowych i leasingowych w ramach jednego podmiotu, w dniu 28 lutego 2017 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowane zostało połączenie spółek leasingowych BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Lease S.A. BZ WBK Leasing S.A. jako spółka przejmująca wstąpiła we wszelkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej (BZ WBK Lease S.A.), która została wykreślona z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego.

Kapitał zakładowy BZ WBK Leasing S.A. został podwyższony wskutek połączenia o kwotę 41,4 mln zł w drodze wydania 414 480 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 100 zł w ramach emisji połączeniowej.

BZ WBK Leasing S.A. jest obecnie uniwersalnym leasingodawcą, oferującym finansowanie szerokiej gamy środków trwałych klientom z sektora MŚP oraz dużym firmom i korporacjom. Firma specjalizuje się w finansowaniu maszyn i urządzeń, nieruchomości oraz środków transportu. Uzupełnienie oferty stanowią pakiety ubezpieczeniowe oraz karty paliwowe.

Oferta leasingowa

W I połowie 2017 r. BZ WBK Leasing S.A. wdrożył nowy produkt – Truck Assistance – ubezpieczenie dla pojazdów ciężarowych i naczep, gwarantujące szeroki zakres świadczeń na okoliczność awarii, wypadku czy unieruchomienia pojazdu. Zmodyfikowano parametry produktu Autoleasing, umożliwiając finansowanie nowych lub używanych samochodów osobowych lub dostawczych do 3,5 t o wartości do 150 tys. zł netto. W czerwcu 2017 r. spółka została wyróżniona „Portfelem Wprost” za najlepszą ofertę leasingową w postaci „Autoleasing”.

Na podstawie umowy gwarancyjnej między Bankiem Zachodnim WBK i Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI), BZ WBK Leasing S.A. przeznaczył dodatkowe środki na finansowanie inwestycji w rozwój małych i średnich przedsiębiorstw, oferując klientom atrakcyjne warunki.

Od maja br. wszyscy nowi i obecni klienci BZ WBK Leasing S.A. mogą korzystać z portalu obsługi klienta eBOK24, gdzie m.in. mają dostęp do informacji o swoich umowach, bieżącym stanie rozliczeń i dokumentów przez 24 godziny 7 dni w tygodniu.

Finansowanie środków trwałych

W I połowie 2017 r. BZ WBK Leasing S.A. sfinansował środki trwałe o wartości ponad 2,0 mld zł, co stanowi historyczny rekord sprzedaży w skali półrocza. Na rynku maszyn i urządzeń, gdzie BZ WBK Leasing S.A. od wielu lat jest liderem, sfinansowano aktywa netto o wartości ponad 930 mln zł, notując wzrost sprzedaży o 14% r/r. W segmencie rolnym finansowanie maszyn i urządzeń osiągnęło tempo wzrostu w wysokości 22% r/r i łączną wartość 350 mln zł netto.

1.3. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

Główne kierunki działań

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

Według stanu na koniec czerwca 2017 r. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej świadczył usługi na rzecz 8,5 tys. podmiotów różnych branż, wspierając je wszechstronnie w procesie budowania i rozwoju biznesu. Doradcy z Centrów Bankowości Korporacyjnej – we współpracy z partnerami kredytowymi i specjalistami ds. poszczególnych linii produktowych – pogłębiali relacje z klientami oferując zindywidualizowane rozwiązania oraz pełną obsługę kredytów, depozytów, bankowości transakcyjnej, produktów skarbowych, leasingowych, faktoringowych oraz rynku kapitałowego.

W 2017 r. kontynuowane były kierunki rozwoju przyjęte w poprzednich okresach, co oznacza dalszą koncentrację na takich obszarach jak: program rozwoju handlu zagranicznego, oferta dla agrobiznesu, bankowość cyfrowa, jakość obsługi, kadry i wydajność. Priorytetem objęto również działania na rzecz rozwoju kanałów bankowości elektronicznej dla klientów korporacyjnych.

Oferta dla sektorów strategicznych

W I połowie 2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. rozwijał kompleksową obsługę branż zidentyfikowanych jako strategiczne, uwzględniając potrzeby i specyfikę powiązanych ze sobą przedsiębiorstw tworzących łańcuchy produkcyjne. Podejście to bazuje na doświadczeniach wyniesionych z obsługi branży rolno-spożywczej, której jako pierwszej przyznano priorytet strategiczny.

Kontynuowany był projekt rozwoju Departamentu Sektorów Strategicznych zorientowany na pogłębianie kompetencji Banku w wybranych sektorach. Trwała budowa zespołu, którego zadaniem jest wzmacniać pozycję Banku poprzez udział w wydarzeniach krajowych oraz międzynarodowych (Food Show, AutoEvent, Hannover Messe), obecność w mediach branżowych (prasa, portale internetowe, linkedin), przygotowywanie raportów i analiz dla klientów Banku oraz prowadzenie specjalistycznych szkoleń dla pracowników.

Program Rozwoju Eksportu

W czerwcu 2017 r. zakończyła się V edycja Programu Rozwoju Eksportu, który od kilku lat realizowany jest przez Bank we współpracy z partnerami merytorycznymi (KUKI, Bisnode, KPMG) w celu wspierania polskich importerów i eksporterów w wychodzeniu na rynki zagraniczne i prowadzeniu biznesu w skali międzynarodowej. Uczestnicy spotkań korzystają z wiedzy i międzynarodowych doświadczeń instytucji współpracujących z Bankiem, praktyków biznesowych i lokalnych przedsiębiorców, a także zapoznają się z rozwiązaniami i narzędziami pomocnymi w procesie poszukiwania potencjalnych partnerów biznesowych na rynkach zagranicznych. Dzięki aktywnemu zaangażowaniu w program przedstawiciele administracji publicznej, w tym Ministerstwa Rozwoju przedsiębiorstwa uzyskują informacje nt. systemu rządowego wsparcia oraz rozwiązań oferowanych przez zagraniczne agendy handlowe (np. nowo utworzone Zagraniczne Biura Handlowe).

W V edycji programu odbyło się 12 spotkań na terenie całego kraju z udziałem 200 przedsiębiorstw zainteresowanych wkroczeniem na nowe rynki eksportowe. Zgodnie z przyjętą formułą spotkania koncentrowały się na kilku konkretnych rynkach, w tym rynku hiszpańskim, brytyjskim, niemieckim i chińskim. W spotkaniach uczestniczyli przedstawiciele banków z Grupy Santander oraz eksperci z poszczególnych krajów (np. KPMG UK), którzy dzielili się praktycznymi informacjami o otoczeniu biznesowym w tych krajach oraz branżach perspektywicznych dla polskiego eksportu i inwestycji.

W ramach programu Bank kontynuował organizację misji handlowych we współpracy z bankami z Grupy Santander. W minionym półroczu przeprowadzono wyjazdową misję handlową dla polskich firm do Meksyku, podczas której umożliwiono przedsiębiorcom kontakt z lokalnymi firmami i nawiązanie pierwszych relacji biznesowych.

W ostatniej edycji programu Bank Zachodni WBK S.A. zaprezentował innowacyjne rozwiązanie, jakim jest portal Santander Trade Network, który od roku funkcjonuje w Grupie Santander, umożliwiając umawianie spotkań z potencjalnymi kontrahentami na sześciu rynkach, gdzie obecna jest Grupa Santander (Niemcy, Wielka Brytania, Hiszpania, Meksyk, Chile oraz Chiny). Do końca 2017 r. zakres działania tego narzędzia zwiększył się do 14 rynków. Klienci Banku Zachodniego WBK S.A. złożyli już pierwsze zapytania ofertowe w ramach wyszukiwania potencjalnych partnerów biznesowych na rynkach Grupy Santander i odbyli wstępne spotkania z kontrahentami.

Rozwój oferty

W I połowie 2017 r. oferta Banku została rozszerzona o oczekiwaną przez klientów możliwość udzielania gwarancji bezterminowych, czyli takich w których końcowy termin odpowiedzialności gwaranta jest trudny lub niemożliwy do określenia. Od czerwca 2017 r. przedsiębiorstwa korporacyjne mogą też korzystać z preferencyjnego finansowania w ramach umowy gwarancyjnej z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym na kwotę 600 mln euro. Ponadto w ramach globalnej inicjatywy Grupy Santander wprowadzono możliwość wydawania kart charge dla zagranicznych klientów International Desk z minimum formalności.

Bank kontynuował wdrażanie nowych rozwiązań produktowych i funkcjonalnych w ramach kanałów elektronicznych i telefonicznych dbając jednocześnie o bezpieczeństwo klientów.

- W czerwcu 2017 r. w Centrum Obsługi Biznesu we Wrocławiu wdrożone zostały nowe formy identyfikacji klienta w usłudze telefonicznej. Bank Zachodni WBK S.A. jako pierwsza bankowa instytucja w Polsce proponuje klientom korporacyjnym innowacyjne rozwiązanie jakim jest identyfikacja po numerze telefonu i głosie (biometria głosowa).

- W ramach procesu digitalizacji kanałów dystrybucji udostępniono kolejne usługi na platformie iBiznes24 internet, w tym usprawnienia w module kart i Trade Finance oraz możliwość uruchomienia i spłaty kredytu rewalwingowego w walucie obcej.
- W aplikacji iBiznes24 mobile zwiększono przejrzystość użytkownika w ramach kilku firm, wprowadzono opcję logowania za pomocą odcisku palca (Touch ID) dla systemów operacyjnych iOS oraz wdrożono funkcjonalności podnoszące bezpieczeństwo dla urządzeń z systemem Android.
- Funkcjonalność iBiznes24 w zakresie przyjmowania zleceń płatności zagranicznych w trybie pilnym i ekspresowym została rozszerzona o 10 dodatkowych walut obcych: CAD, CHF, CZK, DKK, HUF, MXN, NOK, RON, SEK, TRY.
- W kwietniu 2017 r. w systemie iBiznes24 dla klientów korporacyjnych została wdrożona pierwsza na rynku bankowym funkcjonalność pozwalająca określić najlepsze dla klienta programy unijne w perspektywie 2014-2020. Portal Banku Zachodniego WBK S.A. „Dotacja dla Twojej Firmy” powstał we współpracy z partnerem merytorycznym Banku firmą Crido Taxand zajmującą się pozyskiwaniem dla firm dotacji unijnych. Portal unijny w iBiznes24 jest kolejnym narzędziem w ramach rozwoju systemu bankowości elektronicznej wyróżniającym Bank Zachodni WBK S.A. na rynku i budującym jego przewagę konkurencyjną.

Działalność faktoringowa

Spółka BZ WBK Faktor Sp. z o.o. oferuje klientom faktoring z regresem, bez regresu, krajowy i zagraniczny faktoring odwrotny oraz finansowanie dostaw typu „confirming”. Obsługuje klientów z segmentu MŚP, Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej oraz Globalnej Bankowości Korporacyjnej.

Wartość wierzycelności skupionych przez spółkę BZ WBK Faktor Sp. z o.o. w I połowie 2017 r. wyniosła 11,1 mld zł i była wyższa o 26,9% r/r. Ww. obroty zapewniły spółce drugą pozycję wśród podmiotów zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów i udział w rynku na poziomie 13%. Na koniec czerwca 2017 r. portfel kredytowy spółki wyniósł 3,6 mld zł i był wyższy o 16,3% r/r.

1.4. Pion Globalnej Bankowości Korporacyjnej

Główne kierunki działań

Bank Zachodni WBK S.A. aspiruje do pozycji banku pierwszego wyboru dla największych klientów korporacyjnych, cenionego również za swoją ofertę inwestycyjną. Aby osiągnąć ww. cel, Pion Globalnej Bankowości Korporacyjnej (GBK) stawia klienta w centrum uwagi i stara się jak najlepiej zaspokajać jego potrzeby oraz wzmacniać pozytywne doświadczenia w procesie współpracy z Bankiem, koncentrując się na rozwoju w trzech wymiarach: jakość obsługi, pozycjonowanie na rynku oraz kadry. Jakość obsługi zwiększać będą działania doskonalące ofertę pod kątem kustomizacji, cyfryzacji i dywersyfikacji, pozycję rynkową zapewni ponadprzeciętny wzrost biznesu, a kadry wzmacniać będzie system rekrutacji i rozwoju talentów w duchu przyjętych przez Grupę wartości.

W I połowie 2017 r. Pion Globalnej Bankowości Korporacyjnej prowadził kompleksową obsługę największych klientów korporacyjnych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz świadczył usługi na rzecz korporacji obsługiwanych w ramach międzynarodowych struktur GBK Grupy Santander. Na koniec czerwca 2017 r. baza aktywnych klientów GBK obejmowała około 250 największych spółek/grup kapitałowych (wyodrębnionych zgodnie z kryterium wielkości obrotów) reprezentujących wszystkie sektory polskiej gospodarki.

Pion dysponuje kompleksową ofertą, obejmującą pełen zakres usług i produktów, w tym usługi transakcyjne, bieżące, średnio- i długoterminowe finansowanie, gwarancje, obsługę fuzji i przejęć, zarządzanie płynnością i usługi powiernicze. Pion GBK prowadził też w imieniu Banku działalność na rynkach finansowych oraz dostarczał specjalistycznych produktów finansowych, w tym skarbowych i rynku kapitałowego dla klientów indywidualnych oraz przedsiębiorstw.

Wykorzystując możliwości wynikające z globalnego zasięgu Grupy Santander, Pion GBK świadczył usługi na rzecz korporacji obsługiwanych w ramach międzynarodowych struktur Global Corporate Banking oraz podejmował współpracę z jednostkami Grupy Santander (Santander UK, Santander Chile, Santander USA, Santander Mexico i Santander Madryt) w zakresie dużych projektów finansowania grup kapitałowych. Przykładem ww. działań jest udział Banku w emisji euroobligacji jednej z głównych instytucji finansowych w Polsce.

W ramach Pionu GBK funkcjonowały następujące linie biznesowe: Globalna Bankowość Transakcyjna, Rynki Kredytowe, Rynki Kapitałowe, Rynki Finansowe.

Globalna Bankowość Transakcyjna

Globalna Bankowość Transakcyjna (GBT) koncentrowała się na obsłudze klientów w zakresie codziennych potrzeb biznesowych, od finansowania działalności bieżącej po zarządzanie środkami finansowymi. Oferta produktowa Bankowości Transakcyjnej obejmowała również operacje trade finance, gwarancje, faktoring, leasing i usługi powiernicze oraz bankowość korespondencyjną.

W ramach zarządzania środkami finansowymi w I połowie 2017 r. rozwinięta została usługa połączenia Host to Host, umożliwiająca efektywną wymianę informacji pomiędzy systemami ERP a Bankiem w kilku grupach kapitałowych obejmujących łącznie kilkadziesiąt firm. Jednocześnie odnotowano dalszy rozwój i ekspansję innowacyjnej usługi czeków elektronicznych BLIK przeznaczonej dla klientów korporacyjnych Pionu Globalnej Bankowości Korporacyjnej, Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej oraz Pionu Bankowości MŚP.

W obszarze finansowania łańcucha dostaw, wspierającego podstawową działalność klientów GBT, wolumeny na dzień 30 czerwca 2017 r. wzrosły o około jedną trzecią w skali roku dzięki rozszerzeniu liczby programów i dostawców.

W okresie objętym sprawozdaniem GBT sfinalizowała szereg transakcji z zakresu finansowania bieżących potrzeb kredytowych, działalności gwarancyjnej i finansowania handlu z udziałem spółek z sektora motoryzacyjnego, budowlanego, odzieżowego, handlowego oraz mediów użytkowych.

Rynki Kapitałowe i Kredytowe

Rynki Kapitałowe

W I półroczu 2017 r. Rynki Kapitałowe realizowały prace analityczne i doradcze na rzecz klientów, a także występowały w charakterze doradcy finansowego/transakcyjnego dla spółek z sektora nieruchomości, produkcyjnego, infrastrukturalnego telekomunikacyjnego, farmaceutycznego i usługowego.

Rynki Kapitałowe dokonały również dwóch sprzedaży akcji w transakcjach pakietowych firm z sektora motoryzacyjnego i turystycznego oraz sfinalizowały transakcję pozyskania kapitału dla klientów z sektora nieruchomości i produkcyjnego we współpracy z Domem Maklerskim BZ WBK.

W ramach umowy zawartej z Województwem Zachodniopomorskim jednostka sprawowała funkcję zarządzającego programem „JESSICA” (Fundusz Rozwoju Obszarów Miejskich dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego).

Rynki Kredytowe

Rynki Kredytowe zajmowały się finansowaniem (w formie kredytu i emisji obligacji korporacyjnych) średnio- i długookresowych przedsięwzięć inwestycyjnych klientów z segmentu GBK 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).

W okresie objętym sprawozdaniem Rynki Kredytowe finansowały spółki reprezentujące wiele istotnych dla gospodarki branż, m.in. sektor telekomunikacyjny, usługowy, kosmetyczny i rolniczy.

Największe przedsięwzięcia przeprowadzone przez Rynki Kredytowe w I połowie 2017 r. obejmują:

- Udział w największej transakcji finansowania w 2017 r. dla klienta z sektora telekomunikacyjnego oraz pełnienie roli agenta kredytu w tym finansowaniu.
- Znaczące umowy kredytowe zawarte między innymi z klientami z sektora rolnego i usługowego.
- Sfinansowanie przejęcia producenta kosmetyków.
- Emisja obligacji na rynku polskim dla klientów z sektora usług i finansowego.
- Emisja euroobligacji na rynku polskim dla klienta z sektora finansowego i mediów użytkowych.

Rynki Finansowe

W I połowie 2017 r. Departament Transakcji na Rynkach Finansowych koncentrował się na dalszym rozwoju oferty produktowej oraz poszerzaniu portfela klientów instytucjonalnych korzystając z globalnego know-how Grupy Santander. Departament dołączył do nowej globalnej platformy dla rynku walutowego oraz zdobył jedną z wiodących pozycji na globalnych platformach elektronicznego obrotu polskimi obligacjami rządowymi. Bank awansował w rankingu Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych na 4. pozycję.

Biuro Sprzedaży Instytucjonalnej coraz częściej pośredniczy w sprzedaży produktów Grupy, w szczególności obligacji rządowych krajów peryferyjnych Europy oraz krajów z Ameryki Południowej na krajowym rynku finansowym i planuje stale rozwijać tę działalność jako uzupełnienie własnej oferty produktowej Banku.

W tym okresie objętym raportem Departament Usług Skarbu kontynuował realizację strategii ukierunkowanej na dywersyfikację źródeł przychodów z transakcji skarbowych poprzez dalszy rozwój elektronicznych kanałów dystrybucji. Wprowadził do oferty Banku nowe rozwiązania dla klientów korzystających z leasingu i factoringu w zakresie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej. W obszarze transakcji wymiany walutowej w dalszym ciągu promował rozwiązania umożliwiające klientom długoterminowe zabezpieczenie ryzyka walutowego w celu stabilizacji pozycji bilansowych. Realizował dalsze prace nad rozszerzaniem kanałów dystrybucji produktów skarbowych i rozwojem narzędzi e-commerce, co przekłada się na wzrost możliwości świadczenia usług i jakość obsługi klienta.

Sprzedaż instytucjonalna

Departament Sprzedaży Instytucjonalnej (DSI) dostarcza rozwiązań w zakresie obrotu papierami wartościowymi oraz instrumentami pochodnymi na GPW i na rynkach zagranicznych. DSI we współpracy z Departamentem Rynków Kapitałowych prowadzi obsługę spółek w zakresie emisji publicznych i niepublicznych ofert akcji. Departament uczestniczył w największych w tym roku transakcjach IPO na lokalnym rynku giełdowym.

W analizowanym okresie Departament Analiz Giełdowych zorganizował konferencję poświęconą sektorowi budowlanemu, a także szereg mniejszych wydarzeń dla inwestorów m.in. dni inwestora.

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 dealerów i importerów z branży samochodowej.

Akcja kredytowa SCB S.A. opiera się na następujących grupach produktów kredytowych: kredyty samochodowe, kredyty ratalne, kredyty gotówkowe i konsolidacyjne, kredyty gospodarcze oraz karty kredytowe. Istotnymi 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

Cele strategiczne zrealizowane w I połowie 2017 r.

Podstawowym celem strategicznym Grupy Kapitałowej SCB S.A. jest stworzenie nowoczesnego i bezpiecznego Banku z efektywną i spójną strukturą organizacyjną oraz kulturą zarządzania bazującą na bogatych doświadczeniach Grupy Santander. Cele sprzedażowe zakładają utrzymanie silnej pozycji na rynku kredytów konsumpcyjnych oraz finansowania samochodów.

W procesie realizacji celów w I połowie 2017 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.
- W I poł. 2017 r. SCB S.A. zajmował:
 - ✓ 1. miejsce na rynku sprzedaży ratalnej,
 - ✓ 2. miejsce pod względem dynamiki wzrostu liczby kart kredytowych,
 - ✓ 3. miejsce na rynku kredytów gotówkowych,
 - ✓ 3. miejsce na rynku finansowania samochodów.
- 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, utrzymując stały poziom najbardziej stabilnych źródeł finansowania (depozyty długoterminowe, emisje obligacji sekurytyzacyjnych), wykazując znaczną aktywność na rynku depozytów korporacyjnych oraz zwiększając długoterminowe finansowanie walutowe z wykorzystaniem transakcji repo.
- Stabilny poziom ryzyka, wysoki wskaźnik pokrycia rezerwami oraz zbliżony poziom kredytów niepracujących w portfelu w porównaniu z analogicznym okresem 2016 r.
- Stabilny poziom kosztów operacyjnych z wyłączeniem kosztów obowiązkowych oraz zwiększona efektywność kosztowa.
- Utrzymanie silnej pozycji kapitałowej.

Rozwój oferty produktów i usług

W okresie sprawozdawczym SCB S.A. rozszerzył swoją ofertę dla klientów poprzez następujące działania:

- Wdrożył kredyt ratalny dla osób prowadzących gospodarstwo rolne lub działalność gospodarczą.
- Rozpoczął sprzedaż nowej partnerskiej karty kredytowej we współpracy z dużą siecią marketów budowlanych oraz przedłużył na kolejne trzy lata współpracę w tym zakresie z kluczowym partnerem zajmującym się sprzedażą RTV/AGD.
- Wdrożył proces jednoosobowego wydawnictwa kart kredytowych typu „instant” oraz udostępnił klientom pakiety ubezpieczenia „assistance” w kartach kredytowych sprzedawanych w oddziałach Banku.
- Kontynuował (w ramach oferty kredytów gotówkowych) politykę maksymalizacji efektywności kontaktów z klientami oraz optymalizacji oferty produktowej.
- Uruchomił sprzedaż pożyczek gotówkowych w Punktach Obsługi Klienta wybranych sieci RTV/AGD oraz marketów budowlanych.
- Udostępnił Pakiet Usług Bankowych (usługi dodatkowe związane z zaciągniętym kredytem) w trzech opcjach.
- Uruchomił nowy kanał pozyskiwania depozytów detalicznych, umożliwiając klientom obsługę lokat w pełnym zakresie za pośrednictwem internetu (przez wniosek OnLine).

Podstawowe wolumenty biznesowe

Należności od klientów

Na dzień 30 czerwca 2017 r. należności kredytowe brutto Grupy SCB S.A. (po eliminacji transakcji wzajemnych) osiągnęły wartość 15,4 mld zł i były wyższe o 6% w stosunku rocznym w wyniku wzrostu portfela leasingowego oraz kredytów obrotowych, gotówkowych i z tytułu kart kredytowych. Rozwój portfela kredytów obrotowych oraz należności z tytułu leasingu wiąże się z objęciem przez SCB S.A. kontroli nad spółką PSA Finance Polska Sp. z o.o. oferującą m.in. leasing i faktoring dla dealerów samochodowych. Wzrost salda na kredytach gotówkowych to efekt wyższej sprzedaży przy wsparciu intensywnej kampanii marketingowej oraz działań cross-sellingowych wśród dotychczasowych klientów Banku.

Zobowiązania wobec klientów

Jednym z podstawowych źródeł finansowania działalności Grupy SCB S.A. są zobowiązania wobec klientów, które na koniec czerwca 2017 r. (po eliminacji transakcji wzajemnych) wyniosły 8,0 mld zł i były stabilne w skali roku pomimo działań optymalizujących koszty.

W strukturze depozytów Grupy dominują produkty dla klientów detalicznych, na które składają się głównie lokaty terminowe o stałej stopie procentowej z kapitalizacją na koniec okresu depozytowego. Pozostała część to lokaty od klientów korporacyjnych. Bank koncentruje się na sprzedaży depozytów o terminie 1 roku i dłuższych, oferując atrakcyjne warunki cenowe, szczególnie dla lokat 24- i 36-miesięcznych.

W okresie I półrocza 2017 r. zobowiązania Grupy SCB S.A. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych nie uległy zmianie ze względu na brak zapadalności i nowych emisji w analizowanym okresie.

Ważne wydarzenia

Współpraca z partnerami biznesowymi

W dniu 1 marca 2017 r. SCB S.A. rozpoczął współpracę z jedną z największych sieci marketów budowlanych w Polsce. Bank oferuje klientom partnera finansowanie towarów i usług za pomocą kredytów ratalnych, kart kredytowych i pożyczek gotówkowych. Ofertę kredytową uzupełniają produkty ubezpieczeniowe.

W kwietniu 2017 r. SCB S.A. przedłużył współpracę z trzema kluczowymi partnerami z branży RTV/AGD umacniając pozycję lidera na rynku kredytów konsumpcyjnych. W ramach umowy SCB S.A. oferuje klientom swoich kontrahentów finansowanie towarów i usług za pomocą kredytów ratalnych oraz kart kredytowych.

Sprzedaż portfela kredytów

W I połowie 2017 r. SCB S.A. dokonał sprzedaży spisanego portfela pożyczek gotówkowych, kredytów ratalnych i samochodowych oraz kart kredytowych o łącznej wartości 371,7 mln zł.

Przedłużenie i zmiana warunków umowy sekurytyzacyjnej

W marcu 2017 r. została podpisana umowa wydłużająca o kolejne dwa lata okres utrzymania bieżącego salda sekurytyzowanych umów kredytowych w ramach sekurytyzacji SC Poland Consumer 15-1.

Likwidacja spółki AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji

W dniu 28 marca 2017 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji, na którym została podjęta uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania likwidacyjnego spółki sporządzonego na dzień 27 marca 2017 r. Środki pieniężne pozostałe po likwidacji spółki zostały przelane w dniu 28 marca 2017 r. na rachunek SCB S.A. (jako jedynego udziałowca). Rozwiązanie spółki stanie się skuteczne z dniem jej wykreślenia z Krajowego Rejestru Sądowego.

Obniżenie kapitału zakładowego PSA Finance Polska Sp. z o.o.

Zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników PSA Finance Polska sp. z o.o. z dnia 7 grudnia 2016 r. w przedmiocie obniżenia kapitału zakładowego spółki i dobrowolnego umorzenia udziałów, w dniu 5 kwietnia 2017 r. SCB S.A. zawarł umowę zbycia na rzecz PSA Finance Polska Sp. z o.o. 30 tys. udziałów w tej spółce (reprezentujących 10% kapitału zakładowego) za wynagrodzenie w celu ich umorzenia.

Zarząd PSA Finance Polska Sp. z o.o. nabył udziały własne od obu swoich udziałowców (SCB S.A. i Banque PSA Finance) w równej części i dokonał ich umorzenia, w wyniku czego struktura własnościowa spółki nie uległa zmianie.

Sieć dystrybucyjna Santander Consumer Bank S.A.

W I połowie 2017 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 (wdrożonych w 2016 r.).

Według stanu na dzień 30 czerwca 2017 r. Santander Consumer Bank S.A. prowadził sprzedaż produktów za pośrednictwem następujących kanałów dystrybucji:

- sieci 161 placówek własnych i 153 placówek partnerskich (164 i 143 na koniec czerwca 2016 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 714 współpracujących z Bankiem partnerów sprzedaży kredytów samochodowych oraz 11 931 aktywnych partnerów sprzedaży kredytów ratalnych (509 i 12 669 na koniec czerwca 2016 r.);
- zdalnego kanału sprzedaży kredytów samochodowych.

Liczba zarejestrowanych użytkowników bankowości elektronicznej i mobilnej SCB S.A. na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosiła 56,4 tys.

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 2017 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 2017 r. w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

mln zł

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy BZ WBK S.A. (ujęcie analityczne)	I poł. 2017	I poł. 2016	Zmiana r/r	II kw. 2017	I kw. 2017	Zmiana kw/kw
Dochody ogółem	3 801,6	3 942,9	-3,6%	1 952,9	1 848,7	5,6%
- Wynik z tytułu odsetek	2 556,5	2 277,2	12,3%	1 302,5	1 254,0	3,9%
- Wynik z tytułu prowizji	970,8	943,6	2,9%	495,6	475,2	4,3%
- Pozostałe przychody ¹⁾	274,3	722,1	-62,0%	154,8	119,5	29,5%
Koszty ogółem	(1 694,6)	(1 705,3)	-0,6%	(828,6)	(866,0)	-4,3%
- Koszty pracownicze i koszty działania	(1 497,8)	(1 472,7)	1,7%	(734,1)	(763,7)	-3,9%
- Amortyzacja	(152,1)	(134,2)	13,3%	(77,8)	(74,3)	4,7%
- Pozostałe koszty operacyjne	(44,7)	(98,4)	-54,6%	(16,7)	(28,0)	-40,4%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(245,9)	(311,1)	-21,0%	(100,4)	(145,5)	-31,0%
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	23,8	20,7	15,0%	15,2	8,6	76,7%
Podatek od instytucji finansowych ²⁾	(210,9)	(173,3)	21,7%	(105,1)	(105,8)	-0,7%
Skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem	1 674,0	1 773,9	-5,6%	934,0	740,0	26,2%
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(412,5)	(379,2)	8,8%	(199,7)	(212,8)	-6,2%
Zysk za okres	1 261,5	1 394,7	-9,6%	734,3	527,2	39,3%
- Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	1 104,2	1 280,0	-13,7%	651,1	453,1	43,7%
- Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli	157,3	114,7	37,1%	83,2	74,1	12,3%

1) Pozostałe przychody obejmują następujące pozycje pełnego rachunku zysków i strat: przychody z tytułu dywidend, zyski netto na udziałach w podmiotach powiązanych, wynik handlowy i rewaluację, wynik na pozostałych instrumentach finansowych i pozostałe przychody operacyjne.

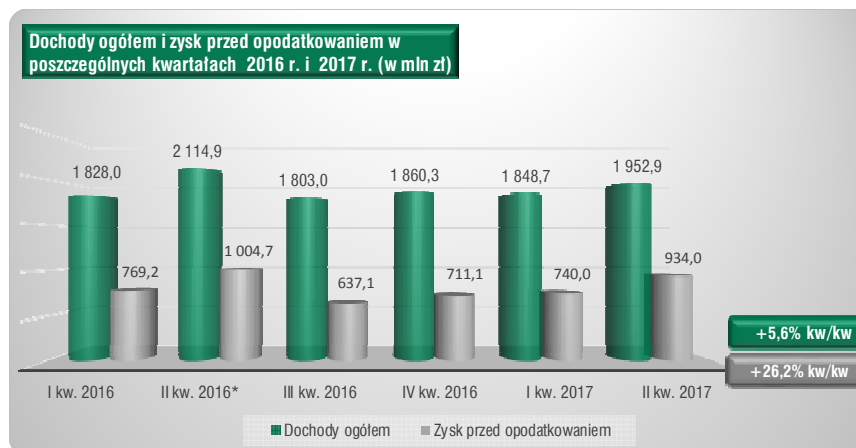
2) Podatek bankowy naliczony zgodnie z Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych obowiązującą od 1.02.2016 r.

W I połowie 2017 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 1 674,0 mln zł, który był niższy w stosunku rocznym o 5,6% z powodu wysokiej bazy wynikającej z ujęcia w II kwartale 2016 r. kwoty 316,1 mln zł pochodzącej z rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc. Ponadto zgodnie z zapisami nowej Ustawy o BFG redefiniującej odpowiednie opłaty i tryb ich rozliczania, w I półroczu br. Grupa zaliczyła w koszty o 42,8 mln zł wyższą niż w okresie porównywalnym kwotę łącznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków oraz fundusz gwarancyjny banków. Po wyeliminowaniu z okresu bieżącego zwiększenia opłat na rzecz BFG, a z okresu porównywalnego jednorazowego zysku z portfela instrumentów kapitałowych, porównywalny zysk przed opodatkowaniem wzrósł o 17,8% r/r, odzwierciedlając poprawę wyniku z tytułu odsetek (+12,3% r/r) i prowizji (+2,9% r/r) oraz spadek odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych (-21% r/r). Przyrost wyników finansowych z działalności podstawowej Grupy pokrył ze znaczną nadwyżką spadki powstałe w ramach pozostałych przychodów (tj. zysku z dostępnych do sprzedaży instrumentów dłużnych, zysku z transakcji pochodnych i międzybankowych, przychodów z tytułu dywidend) oraz wzrost obciążenia Grupy z tytułu podatku od instytucji finansowych (ze względu na dłuższy o jeden miesiąc okres podlegający opodatkowaniu w bieżącym okresie sprawozdawczym).

Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 1 104,2 mln zł i zmniejszył się o 13,7% r/r przy znacznie wyższej efektywnej stopie podatku dochodowego, która jest efektem sprzedaży znacznego pakietu wierzytelności oraz zmiany przepisów podatkowych regulujących kwalifikację podatkową kosztów ponoszonych na rzecz BFG. W ujęciu porównywalnym (po wprowadzeniu wyżej opisanych korekt), zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej zwiększył się o 12,0% r/r.

Porównywalność okresów

Porównywalność okresów ujętych w rachunku zysków i strat Grupy BZ WBK S.A. za I poł. 2017 r.		
Najważniejsze pozycje RZiS	I połowa 2017 r.	I połowa 2016 r.
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży	<ul style="list-style-type: none"> 10,8 mln zł zysku ze sprzedaży wszystkich posiadanych akcji Polimex-Mostostal S.A. z portfela inwestycji kapitałowych BZ WBK S.A. 	<ul style="list-style-type: none"> 318,0 mln zł, w tym wynagrodzenie dla BZ WBK S.A. i SCB S.A. w wys. 316,1 mln zł z rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc. w dniu 21 czerwca 2016 r.
Nowe składki na rzecz BFG wprowadzone od początku br. (zmiana opłat, sposobu pobierania i podstawy naliczania)	<ul style="list-style-type: none"> 169 mln zł, w tym składka roczna na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków oraz składka kwartalna na fundusz gwarancyjny banków 	<ul style="list-style-type: none"> 126,2 mln zł, w tym rozliczana kwartalnie roczna i ostrożnościowa składka na rzecz BFG
Podatek od instytucji finansowych obowiązujący od 1.02.2016 r.	<ul style="list-style-type: none"> 210,9 mln zł za sześć miesięcy 2017 r. 	<ul style="list-style-type: none"> 173,2 mln zł za pięć miesięcy 2016 r.
Przychody z tytułu dywidend	<ul style="list-style-type: none"> 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. 	<ul style="list-style-type: none"> 94,8 mln zł, w tym dywidenda w wys. 88,6 mln zł ze spółek z Grupy Aviva z portfela inwestycji kapitałowych BZ WBK S.A.



* W wyniku rozliczenia w dniu 21.06.2016 r. transakcji przejęcia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc. BZ WBK S.A. i SCB S.A. rozpoznały łączny zysk z tytułu udziałów posiadanych w spółce przejmowanej w wysokości 316,1 mln zł.

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

mln zł

Składowe skonsolidowanego zysku Grupy BZ WBK S.A. przed opodatkowaniem - ujęcie podmiotowe	I poł. 2017	I poł. 2016	Zmiana r/r
Bank Zachodni WBK S.A.	1 348,7	1 668,1	-19,1%
Spółki zależne:	497,2	428,9	15,9%
Santander Consumer Bank z jednostkami zależnymi ¹⁾	421,6	358,2	17,7%
BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ²⁾	37,1	31,9	16,3%
BZ WBK Finanse Sp. z o.o., BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Faktor Sp. z o.o. ³⁾	38,6	46,0	-16,1%
Pozostałe spółki zależne ⁴⁾	(0,1)	(7,2)	-
Wycena metodą praw własności	23,8	20,7	15,0%
Eliminacja dywidend otrzymanych przez BZ WBK S.A.	(195,7)	(343,8)	-43,1%
Zysk przed opodatkowaniem	1 674,0	1 773,9	-5,6%

- 1) Poza Bankiem SCB S.A. w skład Grupy Kapitałowej SCB S.A. na dzień 30.06.2017 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. oraz 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 oczekuje na wykreślenie z rejestru sądowego. Na dzień 30.06.2016 r. skład Grupy SCB S.A. nie uwzględniał spółek PSA oraz SC Poland Consumer Finance 16-1 Sp. z o.o., które zostały objęte kontrolą w II poł. 2016 r. Zaprezentowane kwoty stanowią zysk przed opodatkowaniem Grupy SCB S.A. za wskazane okresy po uwzględnieniu transakcji wzajemnych i korekt konsolidacyjnych.
- 2) W dniu 31.03.2016 r. BZ WBK TFJ S.A. połączyło się z BZ WBK AM S.A. w drodze przejęcia majątku tej spółki w zamian za akcje połączeniowe wydane jej współwłaścicielom, tj. BZ WBK S.A. oraz Banco Santander S.A.
- 3) W dniu 28 lutego 2017 r. nastąpiło połączenie spółek leasingowych BZ WBK S.A. BZ WBK Leasing S.A. jako spółka przejmująca wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki BZ WBK Lease S.A. (spółki przejmowana), która została wykreślona z rejestru sądowego.
- 4) Pozostałe spółki zależne, tj. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., BZ WBK Nieruchomości S.A. oraz Giełdokracja Sp. z o.o. w likwidacji wykazały stratę w łącznej wys. 0,1 mln zł w I poł. 2017 r i 7,2 mln zł w I poł. 2016 r.

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

W I połowie 2017 r. jednostkowy zysk przed opodatkowaniem Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 1 348,7 mln zł i zmniejszył się o 19,1% r/r jako efekt wysokiej bazy powstałej za sprawą ujętego w okresie porównywalnym wynagrodzenia w wys. 305,9 mln zł z rozliczenia transakcji połączenia spółek Visa Inc. i Visa Europe Ltd. oraz znaczących przychodów z tytułu dywidend, obejmujących dywidendę z SCB S.A. (260,8 mln zł w I poł. 2016 r. wobec 108,4 mln zł w I poł. 2017 r.), dywidendę z BZ WBK Asset Management S.A., tj. spółki przejętej przez BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (22,3 mln zł w I poł. 2016 r.) oraz dywidendę ze spółek z Grupy Aviva wchodzących w skład inwestycji kapitałowych Banku Zachodniego WBK S.A. (68,6 mln zł wobec 88,6 mln zł wobec I poł. 2016 r.). Ujemną zmianę jednostkowego wyniku finansowego pogłębił wzrost opłat na rzecz BFG (+35,6 mln zł) rozpoznanych w I poł. 2017 r. w związku z jednorazowym zaliczeniem w koszty opłaty rocznej na fundusz przymusowej restrukturyzacji. Po wyłączeniu z okresu bieżącego i porównywalnego przychodów z dywidend, jednorazowego zysku z ubiegłorocznej transakcji instrumentami kapitałowymi oraz zwiększenia opłat BFG, porównywalny zysk Banku Zachodniego WBK S.A. przed opodatkowaniem zwiększył się o 20,5% r/r. Stanowi to wypadkową następujących czynników:

- Znaczna poprawa wyniku z tytułu odsetek (+10,7% r/r do wartości 1 838,9 mln zł) dzięki akcji kredytowej skierowanej do klientów indywidualnych oraz optymalizacji oferty depozytowej z naciskiem na rozwój bazy środków bieżących oraz długotrwałych relacji z depozytariuszami.
- Wzrost wyniku z tytułu prowizji (+7,7% r/r do wartości 831,3 mln zł) dzięki przyrostom powstałym w większości linii produktowych (szczególnie wysokim w obszarze dystrybucji funduszy inwestycyjnych, działalności maklerskiej i kredytowej, obsługi kart kredytowych i debetowych), których łączny efekt finansowy został lekko osłabiony przez spadek dochodów z prowizji ubezpieczeniowych w następstwie zmian w regulacjach prawnych.
- Niższy poziom odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych (-20,4% r/r do wartości 210,0 mln zł) przy wsparciu sprzedaży wiarytelności kredytowych klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych.
- Niższa baza kosztów operacyjnych ogółem (-5% r/r pomijając wpływ przyrostu opłat na rzecz BFG zaliczonych w koszty bieżącego półrocza) w efekcie spadku kosztów działania i pozostałych kosztów operacyjnych (w tym spornych kwestii prawnych) z jednoczesnym wzrostem kosztów pracowniczych i amortyzacji (w związku z rozwojem infrastruktury informatycznej).
- Spadek wyniku handlowego (-45,3% r/r do wartości 88,5 mln zł), głównie pod wpływem transakcji pochodnych i operacji walutowych.
- Spadek wyniku na pozostałych instrumentach finansowych (-93,8% do wartości 23,9 mln zł) w związku z niższym poziomem sprzedaży obligacji BGK i skarbowych.

Jednostki zależne

Łączny zysk przed opodatkowaniem konsolidowanych z Bankiem Zachodnim WBK S.A. spółek zależnych zwiększył się o 15,9% r/r pod wpływem wzrostu zyskowności Grupy SCB S.A. i 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 połowę 2017 r. osiągnął wartość 421,6 mln zł (uwzględniając wyłączenia transakcji wzajemnych i korekty konsolidacyjne) i był wyższy o 17,7% w skali roku w efekcie następujących zmian:

- Wzrost wyniku odsetkowego netto o 102,7 mln zł do 647,2 mln zł, odzwierciedlający wyższy poziom marży odsetkowej netto przy obniżonym koszcie finansowania, wzroście portfela kredytowego i korzystnych zmianach zachodzących w jego strukturze (wzrost udziału produktów wysokomarżowych, tj. kredytów gotówkowych i kart kredytowych).
- Spadek wyniku z tytułu prowizji o 42,3 mln zł do 64,4 mln zł w efekcie obniżenia się przychodów ubezpieczeniowych oraz poniesienia jednorazowych kosztów prowizji partnerskich związanych z rozwojem sieci sprzedaży oraz przedłużeniem kontraktów z kluczowymi partnerami sprzedaży ratalnej.
- Lepszy o 22,4 mln zł ujemny wynik na odpisach z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w wysokości 15,9 mln zł wynika z wydłużenia okna odzysku z 24 do 36 miesięcy dla portfela pożyczek gotówkowych oraz normalizacji zachowania portfela.
- Pozostałe przychody operacyjne za I połowę 2017 r. wyniosły 21,4 mln zł i były wyższe o 15,2 mln zł r/r, głównie w wyniku rozwiązania przedawnionej rezerwy związanej z obsługą ubezpieczeniową Banku (10,8 mln zł).
- Wzrost bazy kosztów operacyjnych o 17,8 mln zł do poziomu 287 mln zł w związku z wyższymi opłatami na fundusz przymusowej restrukturyzacji BFG oraz rozszerzeniem zakresu konsolidacji Grupy SCB S.A. o spółki PSA Finance Polska Sp. z o.o. i PSA Consumer Finance Polska Sp. z o.o. od 1 października 2016 r.

Pozostałe spółki zależne

Zysk brutto spółki BZ WBK TFI S.A. (będącej następcą prawnym spółki BZ WBK AM S.A. po połączeniu) zwiększył się o 16,3% r/r, odzwierciedlając wzrost dochodów z tytułu prowizji za zarządzanie aktywami wraz ze wzrostem średniego poziomu marży i aktywów netto funduszy. Bardzo dobre wyniki BZ WBK TFI S.A. w zakresie zarządzania funduszami oraz utrzymująca się przez większość I półrocza koniunktura giełdowa, zapewniły stały dopływ aktywów, głównie do funduszy inwestujących w obligacje korporacyjne i akcje.

Łączny zysk przed opodatkowaniem spółek kontrolowanych przez BZ WBK Finanse Sp. z o.o. zmniejszył się o 16,1% r/r.

- Przy wyższym o 16,3% r/r poziomie ekspozycji kredytowych, spółka BZ WBK Faktor Sp. z o.o. odnotowała spadek wyniku brutto o 4,1 mln zł w skali roku (do 8,6 mln zł) w efekcie wzrostu odpisów z tytułu utraty wartości należności faktoringowych oraz spadku wyniku z tytułu odsetek z powodu rosnących kosztów finansowania.
- Zysk brutto spółki BZ WBK Leasing S.A. i spółki BZ WBK Finanse Sp. z o.o. zmniejszył się w skali roku o 3,3 mln zł do 30 mln zł. Wraz ze wzrostem portfela należności leasingowych (w tym części pracującej o 15% r/r), zwiększył się wynik spółki z tytułu odsetek oraz wartość odpisów netto z tytułu utraty wartości należności leasingowych przy zachowaniu wysokiej jakości portfela. Odnotowano też znaczący przyrost wyniku z tytułu prowizji, głównie za sprawą produktów ubezpieczeniowych.

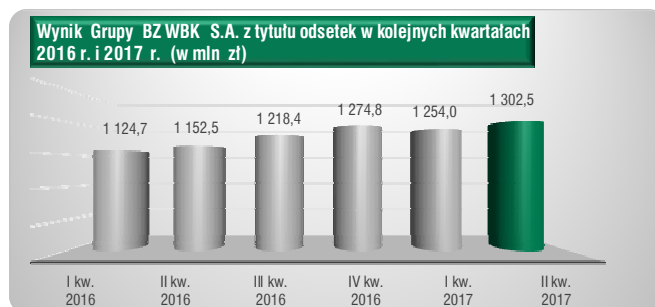
Składowe zysku Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. przed opodatkowaniem

Dochody ogółem

Dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I połowę 2017 r. wyniosły 3 801,6 mln zł i zmniejszyły się w stosunku rocznym o 3,6%. W ujęciu porównywalnym, tj. po wyłączeniu z okresu porównywalnego zysku w wysokości 316,1 mln zł powstałego w ramach transakcji przejęcia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc., dochody ogółem zwiększyły się o 4,8% r/r.

Wynik z tytułu odsetek

W I połowie 2017 r. wynik z tytułu odsetek osiągnął wartość 2 556,5 mln zł i zwiększył się o 12,3% r/r.

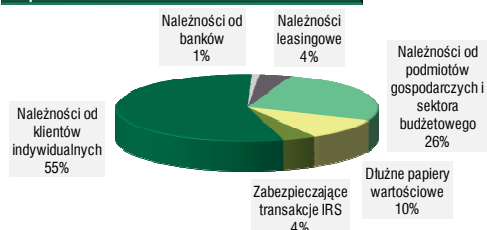


Grupa zwiększyła przychody z tytułu odsetek o 8,2% r/r do poziomu 3 180,8 mln zł, obniżając jednocześnie koszty odsetkowe o 6,0% r/r do wartości 624,3 mln zł.

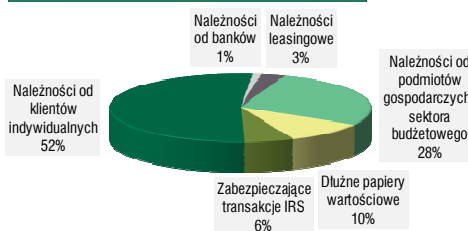
Tempo wzrostu przychodów odsetkowych, stymulowane przez należności od klientów indywidualnych, należności leasingowe oraz dostępne do sprzedaży papiery wartościowe, zostało nieco spowolnione przez portfel operacji CIRS i IRS zabezpieczających przepływy pieniężne.

Tendencja spadkowa – obserwowana po stronie kosztów odsetkowych – utrzymywała się za sprawą depozytów od klientów indywidualnych i sektora przedsiębiorstw. Wyhamowały ją rosnące koszty odsetkowe z tytułu emisji papierów wartościowych, depozytów banków oraz zobowiązań z tytułu sprzedanych instrumentów finansowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.

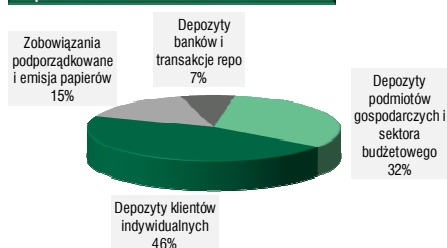
Struktura przychodów odsetkowych Grupy BZ WBK S.A. w I poł. 2017 r.



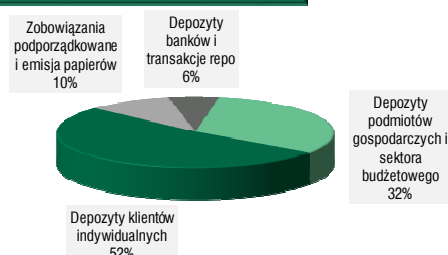
Struktura przychodów odsetkowych Grupy BZ WBK S.A. w I poł. 2016 r.



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

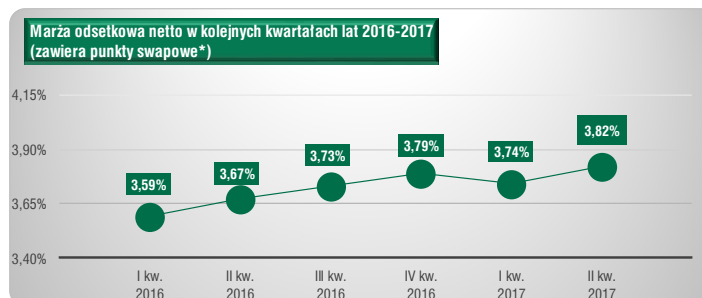


Struktura kosztów odsetkowych Grupy BZ WBK S.A. w I poł. 2016 r.



Marża odsetkowa netto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (zannualizowana w ujęciu narastającym) wzrosła z 3,62% w I połowie 2016 r. do 3,78% w I połowie 2017 r. pod wpływem umiarkowanie wyższego średniookresowego poziomu rynkowych stóp procentowych. Czynnikiem wspierającym wzrost marży odsetkowej netto był spadek kosztów finansowania w efekcie optymalizacji źródeł finansowania i działań dostosowawczych realizowanych w ramach oferty Grupy. Dzięki korzystnym tendencjom sprzedażowym, stymulowanym przy pomocy narzędzi zwiększających jakość, dostępność i atrakcyjność oferty, 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), znaczące zwiększenie niskokosztowych środków bieżących ludności i podmiotów gospodarczych oraz spadek depozytów terminowych klientów indywidualnych.

W I kwartale 2017 r., w warunkach stabilnie niskich stóp procentowych, kwartalna marża odsetkowa netto Grupy (zannualizowana w ujęciu kwartalnym) uległa zawężeniu o 0,05 p.p. W II kwartale 2017 r. marża odsetkowa netto powróciła do tendencji wzrostowej, rozszerzając się o 0,08 p.p. Kluczowe dla tej zmiany czynniki strukturalne to wzrost sprzedaży kredytów detalicznych i neutralizacja wpływu kampanii kont oszczędnościowych poprzez optymalizację bazy depozytów terminowych klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych.



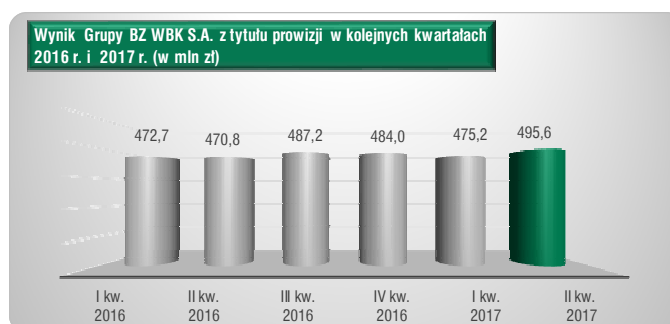
* W kalkulacji marży odsetkowej netto Bank Zachodni WBK S.A. uwzględnia alokację punktów swapowych generowanych przez instrumenty pochodne wykorzystywane w procesie zarządzania płynnością. Nie uwzględnia natomiast przychodów odsetkowych z handlowego portfela dłużnych papierów wartościowych.

Wynik z tytułu prowizji

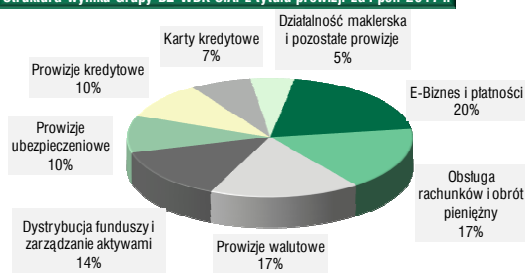
W I połowie 2017 r. wynik z tytułu prowizji wyniósł 970,8 mln zł i był wyższy w stosunku rocznym o 2,9%.

Wynik z tytułu prowizji Grupy BZ WBK S.A.	I poł. 2017	I poł. 2016	Zmiana r/r
E-Biznes i płatności ¹⁾	194,7	180,8	7,7%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny ²⁾	168,5	162,2	3,9%
Prowizje walutowe	163,0	152,1	7,2%
Dystrybucja i zarządzanie aktywami	136,0	112,5	20,9%
Prowizje ubezpieczeniowe ³⁾	102,3	127,9	-20,0%
Prowizje kredytowe ⁴⁾	94,8	112,8	-16,0%
Karty kredytowe	63,6	60,2	5,6%
Działalność maklerska	38,8	27,0	43,7%
Pozostałe prowizje ⁵⁾	9,1	8,1	12,3%
Razem	970,8	943,6	2,9%

- 1) Prowizje dot. płatności (zagranicznych, masowych, transferów Western Union, trade finance), kart debetowych, obsługi instytucji zewnętrznych oraz innych usług elektronicznych i telekomunikacyjnych.
- 2) Przychody prowizyjne z tytułu obsługi rachunków i obrotu pieniężnego zostały pomniejszone o analogiczne koszty, które w Nocie 7 "Skróconego Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r." zawarte są w pozycji "pozostałe" (0,4 mln zł za I poł. 2017 r. wobec 1,5 mln zł za I poł. 2016 r.).
- 3) Zgodnie z Ustawą z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej od 1 kwietnia 2016 r. obowiązuje ustawowy zakaz pobierania przez banki – działające w charakterze ubezpieczającego – wynagrodzenia z tytułu ubezpieczeń grupowych, np. kartowych.
- 4) Dochody prowizyjne z działalności kredytowej, faktoringowej i leasingowej, które nie podlegają amortyzacji do dochodu odsetkowego. Linia obejmuje m.in. koszty pośrednictwa kredytowego.
- 5) Prowizje z tytułu gwarancji i poręczeń, organizowania emisji i pozostałe.



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



Struktura wyniku Grupy BZ WBK S.A. z tytułu prowizji za I poł. 2016 r.



Największy – w ujęciu procentowym – przyrost dochodów prowizyjnych netto w stosunku rocznym wygenerowały prowizje z działalności maklerskiej (+43,7% r/r), odzwierciedlając wzrost obrotów klientów Banku na rynku wtórnym w warunkach sprzyjającej koniunktury giełdowej (najwyższe od dłuższego czasu zwyżki indeksów) i obsługę ofert na rynku pierwotnym.

Wyższe dochody prowizyjne za dystrybucję i zarządzanie aktywami (+20,9% r/r) są rezultatem wzrostu sprzedaży aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez spółkę BZ WBK TFI S.A. (głównie funduszy akcyjnych i obligacji korporacyjnych) ze względu na osiągnięte wyniki zarządzania oraz znaczną poprawę nastrojów inwestorów w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

Kierunek zmiany dochodów prowizyjnych netto zagregowanych w linii „eBiznes i Płatności” (+7,7% r/r) zdeterminowała największa składowa, tj. dochody z wydawnictwa i obsługi kart debetowych, które zwiększyły się pod wpływem wzrostu bazy tych instrumentów (+4,1 r/r) oraz rosnącej ilości transakcji gotówkowych i bezgotówkowych dokonywanych z ich użyciem, a także w efekcie modyfikacji opłat i prowizji Banku Zachodniego WBK S.A. w obszarze usług kartowych dla klientów indywidualnych i firm (sierpień 2016 r.).

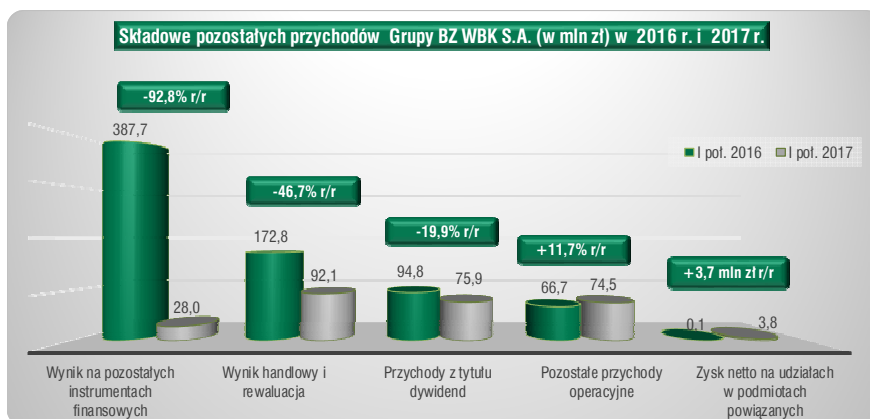
Poprawa dochodów z prowizji walutowych (+7,2% r/r) jest pochodną kompleksowych działań Grupy na rzecz wspierania handlu zagranicznego i rozwoju usług e-FX w ramach platformy iBiznes24.

Wynik prowizyjny z tytułu wydawnictwa i obsługi kart kredytowych zwiększył się o 5,6% r/r w związku z wyższą o 4,6% r/r liczebnością połączonego portfela Banku Zachodniego WBK S.A. i SCB S.A., wzrostem transakcyjności tych instrumentów oraz ubiegłoroczną rewizją wybranych opłat i prowizji w ramach oferty kart kredytowych obu banków.

Spadek poziomu prowizji kredytowych (-16,0% r/r) powstał pod wpływem wzrostu kosztów pośrednictwa kredytowego związanych z utrzymaniem i rozwojem sieci sprzedaży SCB S.A. Przychody prowizyjne związane tylko z obsługą ekspozycji kredytowych wzrosły w skali roku w tempie 11,2% r/r.

Spadek o 20,0% r/r dochodów prowizyjnych netto z tytułu ubezpieczeń wynika z regulacji prawnych i nadzorczych dotyczących rynku bancassurance, w ramach których od 1 kwietnia 2016 r. obowiązuje ustawowy zakaz pobierania przez banki – działające w charakterze ubezpieczającego – wynagrodzenia z tytułu ubezpieczeń grupowych, np. kartowych (Ustawa z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej).

Pozostałe przychody Grupy



Zaprezentowane wyżej „pozostałe przychody Grupy” wyniosły łącznie 274,3 mln zł i zmniejszyły się o 62,0% r/r.

Wynik handlowy i rewaluacja („wynik handlowy”)

W I połowie 2017 r. wynik handlowy Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. był dodatni i wyniósł 92,1 mln zł, co oznacza spadek w stosunku rocznym o 46,7%.

Na rynku pochodnych instrumentów finansowych oraz walutowych operacji międzybankowych Grupa wypracowała zysk w wysokości 68,8 mln zł wobec 154,0 mln zł w I połowie 2016 r. Ww. komponent wyniku handlowego uwzględnia dochód o charakterze odsetkowym z transakcji CIRS/IRS nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń w wysokości 7 mln zł za I połowę 2017 r. wobec 8 mln zł za I połowę 2016 r. Nie zawiera natomiast dochodu odsetkowego z transakcji CIRS i IRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (116,7 mln zł za I połowę 2017 r. wobec 140,3 mln zł za I połowę 2016 r.), które ujmowane są w „przychodach z tytułu odsetek”.

Pozostałe handlowe dochody walutowe wyniosły 23 mln zł i zwiększyły się o 13,8 mln zł r/r.

Operacje dłużnymi i kapitałowymi papierami wartościowymi przyniosły łączny zysk w wysokości 0,3 mln zł wobec 9,6 mln zł w okresie porównywalnym.

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych zmniejszył się w skali roku o 92,8% do poziomu 28,0 mln zł.

W I połowie 2017 r. zysk na sprzedaży dostępnych do sprzedaży instrumentów kapitałowych wyniósł 10,8 mln zł i pochodził ze sprzedaży wszystkich akcji spółki Polimex-Mostostal S.A. (w ilości 2,8 mln sztuk) z portfela inwestycji kapitałowych Banku Zachodniego WBK S.A. Analogiczny zysk w okresie porównywalnym osiągnął wartość 318,0 mln zł, z czego 316,1 mln zł reprezentuje łączne wynagrodzenie BZ WBK S.A. i SCB S.A. z tytułu rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc., obejmujące płatność gotówkową, akcje uprzywilejowane i płatność odroczone.

Zysk na sprzedaży dostępnych do sprzedaży instrumentów dłużnych (głównie obligacji skarbowych i obligacji bankowych BGK) osiągnął wartość 15,2 mln zł, co oznacza spadek o 64,7 mln zł r/r. Decyzje w zakresie wielkości i struktury portfela dostępnych do sprzedaży dłużnych papierów wartościowych determinuje szereg czynników wewnętrznych i zewnętrznych, w tym dostępność papierów, przewidywania dot. rozwoju cyklu zmian stóp procentowych oraz wahania krzywych rentowności. Proces zarządzania terminami zapadalności z portfela jest na bieżąco dostosowywany do warunków rynkowych i uwzględnia przyjęte przez Grupę cele w zakresie zarządzania ryzykiem i płynnością.

Zysk na udziałach w podmiotach powiązanych

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I połowę 2017 r. zawiera zysk na udziałach w podmiotach powiązanych w wys. 3,8 mln zł powstały z rozliczenia likwidacji spółki AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji, wchodzącej w skład Grupy SCB S.A. do czasu wykreślenia z KRS.

Dywidendy

Grupa wykazała przychód z tytułu dywidend w wysokości 75,9 mln zł w I połowie 2017 r., tj. o 18,9 mln zł mniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku w związku z niższym poziomem dywidend pochodzących ze spółek z Grupy Aviva wchodzących w skład portfela inwestycji kapitałowych.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne za I połowę 2017 r. wzrosły o 11,7% do 74,5 mln zł.

Największą pozycję pozostałych przychodów operacyjnych stanowią kwestie sporne w wys. 24,2 mln zł zakwalifikowane jako przychód operacyjny w oparciu o stosowne rozstrzygnięcia prawne. Istotne wzrosty w ujęciu rok do roku dotyczą też przychodów ze sprzedaży usług (+40,9% r/r) i rozwiązań rezerw na zobowiązania sporne (+38,4% r/r).

Zwroty opłat na rzecz BFG zmniejszyły się o 24,7 mln zł ze względu na zmianę sposobu ujmowania takich przychodów (jako przychody z tytułu prowizji) w związku z wejściem w życie Ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów i przymusowej restrukturyzacji, która wprowadza nową metodologię naliczania składek przez BFG.

Odpisy z tytułu utraty wartości

mln zł			
Odpisy Grupy BZ WBK S.A. z tytułu utraty wartości należności kredytowych	I poł. 2017	I poł. 2016	Zmiana r/r
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(248,6)	(378,4)	-34,3%
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(45,4)	(0,9)	4944,4%
Wynik z tytułu należności odzyskanych	47,0	51,4	-8,6%
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	1,1	16,8	-93,5%
Razem	(245,9)	(311,1)	-21,0%

W I połowie 2017 r. obciążenie rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych wyniosło 245,9 mln zł i zmniejszyło się o 21,0% r/r.

Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe) za I połowę 2017 r. wyniósł 248,6 mln zł i zmniejszył się o 34,3% r/r przy stabilnym wzroście portfela należności kredytowych Grupy, który w części pochodzącej od przedsiębiorstw i sektora publicznego (z należnościami faktoringowymi) zwiększył się o 0,6% r/r, w części detalicznej o 4,5% r/r, a w zakresie należności leasingowych o 22,8% r/r. W porównaniu z analogicznym okresem 2016 r. zmniejszyły się przede wszystkim odpisy aktualizacyjne związane z należnościami od klientów indywidualnych ocenianych portfelowo.

Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR) wyniósł 45,4 mln zł wobec 0,9 mln zł w I połowie 2016 r.

W I połowie 2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. sprzedał niepracujący portfel wymagalnych wierzytelności o wartości 726,2 mln zł wobec 646,8 mln zł w okresie porównywalnym (w tym kapitał kredytowy o wartości odpowiednio 662,9 mln zł i 622,8 mln zł), co w obu okresach miało dodatni wpływ na wynik finansowy brutto w wysokości odpowiednio 142,2 mln zł i 23,1 mln zł. Sprzedane wierzytelności obejmowały należności od klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych.

Santander Consumer Bank S.A. przeprowadził sprzedaż spisanego portfela pożyczek gotówkowych, kredytów ratalnych, kart kredytowych i kredytów samochodowych o wartości 371,7 mln zł, osiągając zysk przed opodatkowaniem w wysokości 48,9 mln zł. Analogiczna transakcja sprzedaży z poprzedniego roku dotyczyła spisanych portfeli kredytowych o łącznej wartości 326,6 mln zł i przyniosła 51,9 mln zł zysku brutto.

Zmiany w wielkości i strukturze odpisów aktualizujących odzwierciedlają ostrożnościowe podejście Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. do zarządzania ryzykiem kredytowym.

Wskaźnik kredytów niepracujących Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. uległ znacznej poprawie, obniżając się z poziomu 6,8% na koniec czerwca 2016 r. do 5,9% na koniec czerwca 2017 r. Jednocześnie ustabilizował się wskaźnik kosztu ryzyka, który wyniósł 0,66% wobec 0,75% w I połowie 2016 r.

Koszty ogółem

mln zł			
Koszty ogółem Grupy BZ WBK S.A.	I poł. 2017	I poł. 2016	Zmiana r/r
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(1 497,8)	(1 472,7)	1,7%
- Koszty pracownicze	(771,9)	(745,6)	3,5%
- Koszty działania	(725,9)	(727,1)	-0,2%
Amortyzacja	(152,1)	(134,2)	13,3%
Pozostałe koszty operacyjne	(44,7)	(98,4)	-54,6%
Koszty ogółem	(1 694,6)	(1 705,3)	-0,6%

Całkowite koszty Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I połowę 2017 r. osiągnęły poziom 1 694,6 mln zł i w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku były stosunkowo stabilne, potwierdzając wysoką dyscyplinę kosztową. Rezultat ten osiągnięto pomimo znacznych kosztów związanych z utrzymaniem i rozwojem infrastruktury informatycznej, obciążeń z tytułu realizacji projektów transformacyjnych (m.in. w zakresie transformacji cyfrowej i modelu dystrybucji), wyższych opłat poniesionych w ciężar I półroczia br. na rzecz BFG oraz zwiększonych odpisów amortyzacyjnych związanych m.in. z rozbudową infrastruktury IT.

Zakładając brak zmian w metodologii kalkulacji i rozliczania składek na rzecz BFG oraz stabilną wysokość podstawy ich naliczania (tj. eliminując kwotę 42,8 mln zł stanowiącą nadwyżkę opłat poniesionych z tytułu BFG w I połowie 2017 r. w porównaniu z I połową 2016 r.), porównywalna baza kosztowa zmniejszyła się o 3,1% r/r.

Przy wzroście porównywalnych całkowitych dochodów (tj. po wyeliminowaniu zysku z transakcji przejęcia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc. z rachunku zysków i strat za I poł. 2016 r.) i stabilnym poziomie kosztów ogółem, wskaźnik efektywności kosztowej Grupy poprawił się z 47,0% w I połowie 2016 r. do 44,6% w I połowie 2017 r. Gdyby poziom składek na rzecz BFG nie uległ zmianie w skali roku, wskaźnik ten wyniósłby 43,4%.

Koszty pracownicze

W I połowie 2017 r. koszty pracownicze Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zamknęły się kwotą 771,9 mln zł, co oznacza wzrost o 3,5% w skali roku. Udział wartościowy Grupy SCB S.A. w skonsolidowanych kosztach pracowniczych wyniósł 120,1 mln zł i był wyższy w stosunku rocznym o 6,9% w związku z rozszerzeniem zakresu konsolidacji Grupy SCB S.A. o spółki PSA Finance Polska Sp. z o.o. i PSA Consumer Finance Polska Sp. z o.o. od 1 października 2016 r.

Kluczowe pozycje skonsolidowanych kosztów pracowniczych, tj. wynagrodzenia i premie oraz narzuty na wynagrodzenia wyniosły łącznie 744,9 mln zł i zwiększyły się w stosunku rocznym o 3,4% wskutek wzrostu zatrudnienia, przeglądu i regulacji płac pracowników w II połowie ub.r. oraz wyższych premii.

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zwiększyło się w skali roku o 621 etatów, głównie w wyniku włączenia w strukturę Banku Zachodniego WBK S.A. Multikanalowego Centrum Komunikacji w celu zapewnienia klientom najwyższej jakościowo scentralizowanej obsługi wielokanałowej, w tym telefonicznej. Ww. zmiana obejmuje również wzrost zatrudnienia w Grupie SCB S.A. o 110 etatów wynikających z przejęcia kontroli nad spółkami PSA Finance Polska Sp. z o.o. oraz PSA Consumer Finance Polska Sp. z o.o.

Koszty działania

W I połowie 2017 r. koszty działania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. utrzymały się na poziomie zbliżonym do osiągniętego w tym samym okresie 2016 r. i wyniosły 725,9 mln zł, w tym koszty Grupy SCB S.A. wzrosły o 11,1% r/r do 137,2 mln zł pod wpływem takich obszarów funkcjonowania jak: eksploatacja systemów informatycznych, utrzymanie budynków oraz marketing i reprezentacja oraz zobowiązania wobec BFG.

W analizowanym okresie najsilniejszy wzrost, tj. o 16,3% r/r do 175,3 mln zł odnotowano w linii kosztów poniesionych przez Grupę Kapitałową Banku Zachodniego WBK S.A. na rzecz regulatorów rynku. Ustawa o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym z dnia 10 czerwca 2016 r. wprowadziła składki na fundusz gwarancyjny banków (wnoszone kwartalnie) oraz fundusz przymusowej restrukturyzacji banków (wnoszone raz w roku), które zastąpiły dotychczasowe opłaty w całości rozliczane w czasie. Do końca czerwca 2017 r. Grupa Kapitałowa zasiłała oba fundusze łączną kwotą 169 mln zł, która przekroczyła ubiegłoroczny poziom o 42,8 mln zł.

W skali roku wyraźnie wzrosły koszty eksploatacji systemów informacyjnych (+12,0% r/r), wynikające z realizacji projektów informatycznych w skali Grupy Santander oraz koszty konsultacji i doradztwa (+8,6% r/r) za sprawą obsługi prawnej i eksperckiej zagadnień związanych z programem strategicznej transformacji Banku.

W wielu pozostałych pozycjach odnotowano wyraźne zmniejszenia będące między innymi efektem:

- wysokiej bazy związanej z rytmem i skalą ubiegłorocznych przedsięwzięć marketingowych i informacyjnych takich jak: masowa kampania komunikacyjna dla klientów nt. zmian w ofercie Banku Zachodniego WBK S.A. oraz wcześniej rozpoczęta i obejmująca szerszy zakres produktowy kampania reklamowa kredytów konsumpcyjnych Banku, co przełożyło się na odpowiednie spadki w zakresie opłat pocztowych i telekomunikacyjnych (-12,3% r/r) oraz kosztów marketingu i reprezentacji (-12,9% r/r);
- działań optymalizacyjnych takich jak racjonalizacja sieci oddziałów oraz inkorporacja Multikanalowego Centrum Komunikacji w strukturę Centrum Wsparcia Biznesu, które zredukowały koszty utrzymania i wynajmu budynków (-5,6% r/r) oraz koszty pozostałych usług obcych (-23,4% r/r).

Podatek od instytucji finansowych

Zgodnie z Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych aktywa banków powyżej 4 mld zł podlegają opodatkowaniu wg stawki miesięcznej 0,0366%. W związku z terminem wejścia w życie ww. przepisów, tj. 1 lutego 2016 r., w I połowie 2016 r. podatkiem objętych zostało pięć miesięcy zamiast sześć, co wygenerowało przyrost obciążenia rachunku zysków i strat z tego tytułu o 37,7 mln zł w skali roku do 210,9 mln zł.

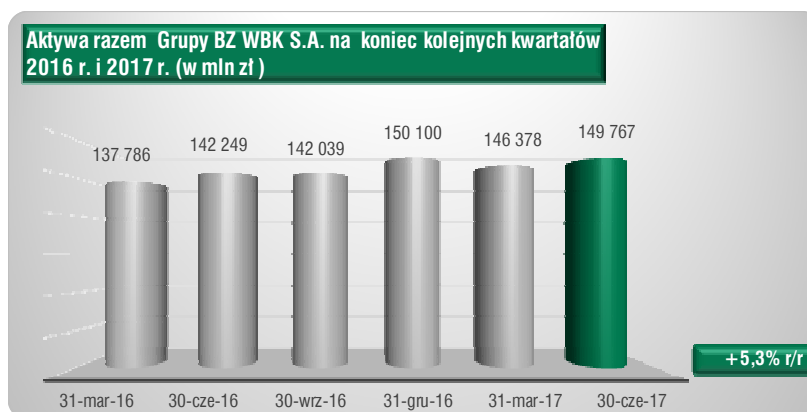
Efektywna stopa podatkowa

W I połowie 2017 r. efektywna stopa podatkowa wyniosła 24,6% wobec 21,4% w analogicznym okresie poprzedniego roku, m.in. pod wpływem wyższej sprzedaży wierzycelności, większego obciążenia Grupy z tytułu podatku bankowego oraz opłat na rzecz BFG (na fundusz gwarancyjny i fundusz przymusowej restrukturyzacji), które nie stanowią kosztu uzyskania przychodu i nie skutkują obniżeniem podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

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

Skonsolidowane aktywa

Według stanu na dzień 30 czerwca 2017 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 149 766,7 mln zł, co oznacza wzrost w skali roku o 5,3%, a w skali półrocza nieznaczny spadek o 0,2%. Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowił 87,7% na koniec czerwca 2017 r. w porównaniu z 87,6% na koniec grudnia 2016 r.



Składniki skonsolidowanych aktywów w ujęciu analitycznym

Składniki aktywów Grupy BZ WBK S.A. (ujęcie analityczne)	mln zł							
	30.06.2017	Struktura 30.06.2017	31.12.2016	Struktura 31.12.2016	30.06.2016	Struktura 30.06.2016	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Należności od Klientów ¹⁾	105 053,7	70,2%	103 068,5	68,7%	100 480,4	70,7%	1,9%	4,6%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	26 735,3	17,9%	29 307,9	19,5%	22 956,6	16,1%	-8,8%	16,5%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	5 715,9	3,8%	3 248,6	2,2%	5 018,5	3,5%	75,9%	13,9%
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	4 113,0	2,7%	4 775,7	3,2%	3 139,3	2,2%	-13,9%	31,0%
Rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne i wartość firmy	2 983,3	2,0%	3 053,6	2,0%	2 925,0	2,1%	-2,3%	2,0%
Należności od banków ²⁾	1 870,8	1,2%	3 513,3	2,3%	4 593,4	3,2%	-46,8%	-59,3%
Pozostałe aktywa ³⁾	3 294,7	2,2%	3 132,1	2,1%	3 135,6	2,2%	5,2%	5,1%
Razem	149 766,7	100,0%	150 099,7	100,0%	142 248,8	100,0%	-0,2%	5,3%

1) Należności od Klientów uwzględniają odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości. Nie zawierają należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu, które ujęto w pozostałych aktywach, a w pełnej wersji sprawozdań finansowych zaprezentowane zostały w odrębnej linii razem z analogicznymi należnościami od banków.

2) Należności od banków nie zawierają należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu, które zostały ujęte w pozostałych aktywach.

3) Pozostałe aktywa obejmują następujące pozycje: 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.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2017 r. skonsolidowane należności netto od Klientów wyniosły 105 053,7 mln zł i wzrosły o 1,9% w stosunku do 31 grudnia 2016 r. dzięki efektom akcji kredytowej skierowanej do Klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych. Grupa SCB S.A. wniosła do tej linii 13 795,0 mln zł (po uwzględnieniu transakcji wzajemnych i korekt konsolidacyjnych), tj. wielkość zbliżoną do zarejestrowanej na koniec 2016 r.

W ciągu sześciu pierwszych miesięcy 2017 r. rozbudowany został handlowy portfel dłużnych papierów wartościowych ujęty w zagregowanej linii „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające” (+75,9%).

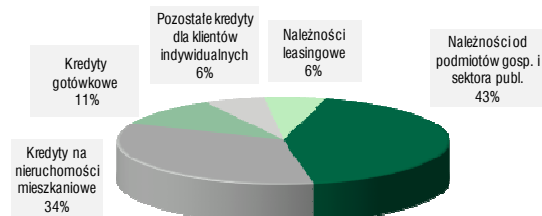
Należności od banków zmniejszyły się (-46,8%) wraz ze spadkiem środków bieżących ulokowanych na rynku międzybankowym. Wartość dostępnych do sprzedaży aktywów finansowych spadła o 8,8%, głównie w efekcie sprzedaży obligacji oraz wykupu bonów NBP w terminie zapadalności. Udział w tej pozycji Grupy SCB S.A. wyniósł 2 862,0 mln zł i zmniejszył się w ciągu półrocza o 3,3%.

Poziom „gotówki i operacji z bankami centralnymi” obniżył się w ciągu I półrocza 2017 r. o 13,9% wraz z redukcją salda środków złożonych w NBP.

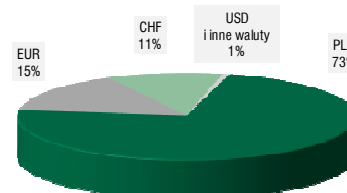
Portfel kredytowy Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Należności brutto od klientów Grupy BZ WBK S.A.	mln zł				
	30.06.2017 1	31.12.2016 2	30.06.2016 3	Zmiana 1/2	Zmiana 1/3
Należności od klientów indywidualnych	56 782,1	56 291,4	54 326,4	0,9%	4,5%
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	46 431,7	45 375,7	46 157,8	2,3%	0,6%
Należności z tytułu leasingu finansowego	6 393,3	6 098,5	5 204,6	4,8%	22,8%
Pozostałe	202,1	181,8	33,0	11,2%	512,4%
Razem	109 809,2	107 947,4	105 721,8	1,7%	3,9%

Struktura produktowa skonsolidowanych należności od klientów na 30.06.2017 r.



Struktura walutowa skonsolidowanych należności od klientów na 30.06.2017 r.

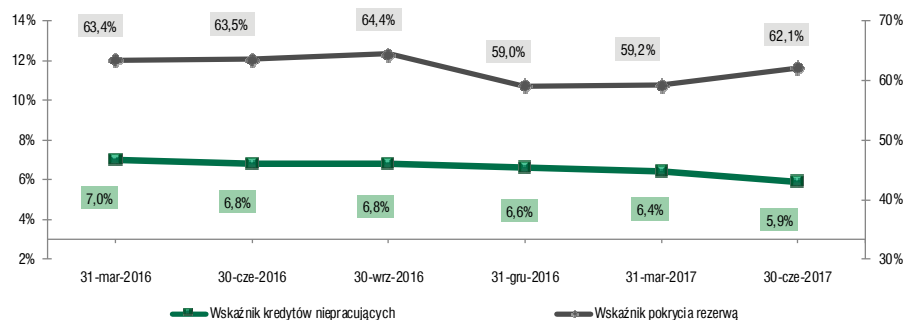


Na dzień 30 czerwca 2017 r. skonsolidowane należności brutto od klientów wynosiły 109 809,2 mln zł i w porównaniu z końcem poprzedniego roku wzrosły o 1,7% r/r. Eliminując wpływ zmian kursów walutowych, wzrost ten wyniósł 3,2%.

Należności od klientów indywidualnych zwiększyły się o 0,9% w skali półrocza, osiągając na koniec czerwca 2017 r. wartość 56 782,1 mln zł. Największą składową portfela kredytów dla ludności są kredyty na nieruchomości mieszkaniowe, które w ciągu sześciu miesięcy 2017 r. odnotowały nieznaczny wzrost (+0,6%) do kwoty 37 213,8 mln zł. Na drugiej pozycji pod względem wartości uplasował się portfel kredytów gotówkowych, który w tym samym czasie zwiększył się o 4,6% do poziomu 12 471,8 mln zł.

Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego wyniosły 46 431,7 mln zł i były wyższe w skali półrocza o 2,3% głównie za sprawą akcji kredytowej adresowanej do MŚP i dużych 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 6 393,3 mln zł i zwiększyły się o 4,8% pod wpływem tempa sprzedaży w segmencie maszyn i urządzeń. Oferowane przez spółki leasingowe BZ WBK S.A. pożyczki na maszyny i pojazdy dla firm, które na koniec czerwca 2017 r. wyniosły 1 792,0 mln zł (wobec 1 642,4 mln zł na koniec grudnia 2016 r.), prezentowane są poza portfelem leasingowym jako należności od podmiotów gospodarczych.

Wskaźniki jakości skonsolidowanych należności kredytowych w poszczególnych kwartałach 2016 r. i 2017 r.



Na 30 czerwca 2017 r. niepracujące (objęte utratą wartości) należności od klientów stanowiły 5,9% portfela brutto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wobec 6,6% sześć miesięcy wcześniej i 6,8% dwanaście miesięcy wcześniej. Wskaźnik pokrycia odpisem aktualizującym należności objętych utratą wartości wyniósł 62,1% w porównaniu z 59,0% na dzień 31 grudnia 2016 r. i 63,5% na dzień 30 czerwca 2016 r.

Skonsolidowane zobowiązania i kapitały

mln zł

Składniki zobowiązań i kapitałów Grupy BZ WBK S.A. (ujęcie analityczne)	Struktura		Struktura		Struktura		Zmiana	Zmiana
	30.06.2017	30.06.2017	31.12.2016	31.12.2016	30.06.2016	30.06.2016		
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Zobowiązania wobec klientów ¹⁾	109 111,2	72,9%	112 522,5	75,0%	105 757,9	74,3%	-3,0%	3,2%
Zobowiązania podporządkowane i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 891,2	4,6%	5 969,6	4,0%	4 921,7	3,5%	15,4%	40,0%
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	4 168,3	2,8%	1 632,6	1,1%	1 786,5	1,2%	155,3%	133,3%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	2 696,3	1,8%	3 832,4	2,5%	4 869,4	3,4%	-29,6%	-44,6%
Zobowiązania wobec banków ¹⁾	2 591,6	1,7%	2 561,3	1,7%	2 403,0	1,7%	1,2%	7,8%
Pozostałe pasywa ²⁾	2 407,6	1,6%	2 562,8	1,7%	2 231,0	1,6%	-6,1%	7,9%
Kapitały razem	21 900,5	14,6%	21 018,5	14,0%	20 279,3	14,3%	4,2%	8,0%
Razem	149 766,7	100,0%	150 099,7	100,0%	142 248,8	100,0%	-0,2%	5,3%

- 1) Zobowiązania wobec klientów i banków nie uwzględniają zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu, które ujęto w odrębnej linii sprawozdania z sytuacji finansowej.
2) Pozostałe pasywa obejmują zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, rezerwy i pozostałe zobowiązania.

W skonsolidowanych pasywach Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2017 r. największa zmiana w porównaniu z końcem 2016 r. powstała w „zobowiązaniach z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu (+155,3%)”.

Istotne ruchy odnotowano także w zagregowanej linii „zobowiązania podporządkowane i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych”, która wzrosła w ciągu sześciu pierwszych miesięcy 2017 r. o 15,4%. W okresie tym Bank Zachodni WBK S.A. przeprowadził dwie emisje Bankowych Papierów Wartościowych (BPW) w ramach Programu Emisji na łączną kwotę 670 mln zł oraz emisję długu podporządkowanego w formie zielonych obligacji w nominalnej kwocie 137,1 mln euro. Ponadto wykupił jedną serię obligacji na kwotę 185 mln zł i jedną serię BPW na kwotę 100 mln zł. SCB S.A. nie dokonał żadnych wykupów, ani nie przeprowadził nowych emisji obligacji w ramach programu emisji dłużnych papierów wartościowych z gwarancją Santander Consumer Finance S.A. Na podstawie decyzji KNF – w ramach ww. agregatu – nastąpiło przekwalifikowanie dziesięcioletnich obligacji o wartości 120,0 mln euro (wyemitowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. w dniu 2 grudnia 2016 r.) ze zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na zobowiązania podporządkowane.

„Zobowiązania przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające” zmniejszyły się o 29,6% za sprawą drugiej składowej wymienionego agregatu. Zobowiązania wobec klientów spadły o 3,0%, co wynika m.in. z cyklu aktywności podmiotów gospodarczych, które pod koniec roku gromadzą środki na rachunkach bieżących i lokatach, planując dalsze działania operacyjne i inwestycyjne.

Baza depozytowa Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

mln zł

Zobowiązania Grupy BZ WBK S.A. wobec klientów	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	1/2	1/3
Zobowiązania wobec Klientów indywidualnych	64 704,5	63 547,9	61 358,9	1,8%	5,5%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	44 406,7	48 974,6	44 399,0	-9,3%	0,0%
Razem	109 111,2	112 522,5	105 757,9	-3,0%	3,2%

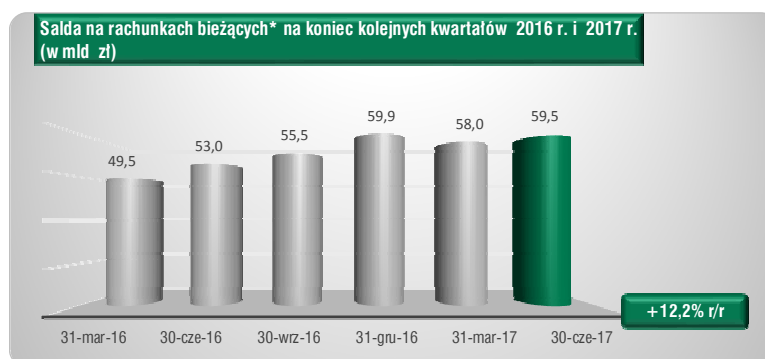
W ciągu sześciu pierwszych miesięcy 2017 r. skonsolidowane zobowiązania wobec klientów spadły o 3,0% i na 30 czerwca 2017 r. wyniosły 109 111,2 mln zł, z czego 7 969,2 mln zł (po uwzględnieniu transakcji wzajemnych) dotyczy Grupy SCB S.A. (8 224,7 mln zł na koniec grudnia 2016 r.).



W okresie sprawozdawczym zarządzanie produktami depozytowymi koncentrowało się na wzroście sily relacji klientów depozytowych oraz optymalizacji wolumenów biznesowych.

Łączne zobowiązania Grupy wobec klientów z tytułu depozytów terminowych osiągnęły wartość 45 132,1 mln zł i w skali półrocza zmniejszyły się o 5,6%, salda na rachunkach bieżących obniżyły się o 0,7% do 59 464,3 mln zł, a pozostałe zobowiązania Grupy zamknęły się kwotą 4 514,7 mln zł i były niższe o 6,6% w porównaniu z 31 grudnia 2016 r. Największą składową pozostałych zobowiązań są „kredyty i pożyczki” (3 576,6 mln zł wobec 4 075,9 mln zł na 31 grudnia 2016 r.) wyodrębnione w kategorii „zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych”, które obejmują kredyty i pożyczki z międzynarodowych organizacji finansowych (Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Bank Rozwoju Rady Europy) na finansowanie akcji kredytowej Banku oraz działalności leasingowej spółek zależnych.





* zawierają konta oszczędnościowe

Baza depozytowa pochodząca od klientów indywidualnych osiągnęła wartość 64 704,4 mln zł i w ciągu sześciu pierwszych miesięcy br. zwiększyła się o 1,8% w związku z napływem środków na rachunki bieżące (+4,0%), w tym konta oszczędnościowe. Akwizycję nowych środków do połowy stycznia wspierała 12-miesięczna lokata terminowa, a od marca nowa edycja promocji Konta Max Oszczędnościowego.

W skali I półrocza 2017 r. wartość zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego spadła o 9,3% i na koniec czerwca 2017 r. wyniosła 44 406,7 mln zł. Zmniejszenia zarówno sald bieżących, jak i terminowych powstały m.in. jako efekt wysokiej bazy związanej z podwyższonym stanem depozytów podmiotów gospodarczych pod koniec roku.

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

W 2017 r. kontynuowano działania mające na celu dywersyfikację źródeł finansowania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Finansowanie z międzynarodowych instytucji finansowych

- W dniu 10 lutego 2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. podpisał umowę gwarancyjną z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, umożliwiającą zabezpieczenie kredytów Banku Zachodniego WBK S.A. do maksymalnej kwoty 300 mln euro. W celu aktywowania gwarancji Bank zobowiązał się do udzielenia finansowania w segmencie klientów MŚP (w tym w formie leasingu) oraz Mid Cap (zgodnie z definicją unijną) w wysokości do 600 mln euro.
- W dniu 1 czerwca 2017 r. BZ WBK Leasing S.A. podpisał umowę o finansowanie w wysokości 100 mln euro z Bankiem Rozwoju Rady Europy (CEB), co ułatwi małym i średnim przedsiębiorstwom dostęp do kapitału na rozwój i inwestycje. Spółka BZ WBK Leasing S.A. otrzymała pierwszą transzę finansowania w kwocie 50 mln euro.

Emisje własne papierów wartościowych

- W dniu 24 lutego 2017 r. Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) wyraziła zgodę na zakwalifikowanie do zobowiązań podporządkowanych obligacji wyemitowanych 2 grudnia 2016 r. przez Bank Zachodni WBK S.A. o łącznej wartości nominalnej 120 mln euro z datą zapadalności 3 grudnia 2026 r.
- W okresie sprawozdawczym Bank przeprowadził dwie emisje Bankowych Papierów Wartościowych (BPW) w ramach Programu Emisji BPW z dnia 18 marca 2015 r. o łącznej wartości 3 mld zł przeznaczonego na cele związane z finansowaniem działalności ogólnej Banku:
 - ✓ emisja serii D w dniu 17 lutego 2017 r. na kwotę 420 mln zł z oprocentowaniem 1,81% i terminem wykupu przypadającym 17 sierpnia 2017 r.
 - ✓ emisja serii E w dniu 17 marca 2017 r. na kwotę 250 mln zł z oprocentowaniem 1,81% i terminem wykupu przypadającym 17 października 2017 r.
- W dniu 22 maja 2017 r. została przeprowadzona emisja długu podporządkowanego w formie zielonych obligacji w kwocie 137,1 mln euro (równowartość 150 mln USD) nabytych w całości przez International Finance Corporation (IFC). Pozyskane środki przeznaczone są na finansowanie projektów zwiększających efektywność energetyczną. Jest to pierwsza tego typu transakcja przeprowadzona przez bank komercyjny na polskim rynku. Bank oczekuje na decyzję KNF w sprawie zakwalifikowania ww. emisji do kapitałów uzupełniających Tier2.

Wykup papierów wartościowych

- W dniu 17 lutego 2017 r. nastąpił wykup Bankowych Papierów Wartościowych serii C o łącznej wartości nominalnej 100 mln zł wyemitowanych dnia 17 sierpnia 2016 r.
- W dniu 26 lutego 2017 r. dokonano wykupu obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej 185 mln zł, wyemitowanych w ramach emisji niepublicznej z dnia 26 lutego 2016 r.

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

Wybrane wskaźniki finansowe Grupy BZ WBK S.A.	I poł. 2017	I poł. 2016 ¹⁾
Koszty / dochody	44,6%	47,0%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	67,2%	62,8%
Marża odsetkowa netto ²⁾	3,8%	3,6%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	25,5%	26,0%
Należności netto od klientów / zobowiązania wobec klientów	96,3%	95,0%
Wskaźnik kredytów niepracujących	5,9%	6,8%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	62,1%	63,5%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego ³⁾	0,66%	0,75%
ROE (zwrot z kapitału) ⁴⁾	11,0%	11,9%
ROTE (zwrot z kapitału materialnego) ⁵⁾	12,9%	14,3%
ROA (zwrot z aktywów) ⁶⁾	1,3%	1,4%
Współczynnik kapitałowy ⁷⁾	16,51%	14,44%
Współczynnik kapitału Tier I ⁸⁾	15,53%	13,99%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	220,7	204,4
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) ⁹⁾	11,1	10,3

1) W kalkulacji następujących wskaźników za 2016 r. dokonano korekty dochodów ogółem lub zysku Grupy o jednorazowe zyski na instrumentach kapitałowych: koszty/dochody, wynik z tytułu odsetek/dochody ogółem, wynik z tytułu prowizji/ dochody ogółem oraz zysk na jedną akcję zwykłą.

2) Dochód odsetkowy netto za cztery kolejne kwartały (bez przychodów odsetkowych z handlowego portfela papierów wartościowych) przez średnią wartość aktywów oprocentowanych netto z początku i końca okresu sprawozdawczego (bez aktywów reprezentujących portfel handlowy).

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

4) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu kapitałów (z początku i końca okresu sprawozdawczego) z wyłączeniem udziałów niekontrolujących, wyniku roku bieżącego i niepodzielonej części zysku.

5) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu kapitału materialnego (z początku i końca okresu sprawozdawczego) definiowanego jako kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitał z aktualizacji wyceny, wynik bieżącego okresu, niepodzieloną część zysku, wartości niematerialne i prawne oraz wartość firmy.

6) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu aktywów ogółem (z początku i końca okresu sprawozdawczego).

7) 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.

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

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

Współczynniki kapitałowe

W poniższych tabelach przedstawiono kalkulację współczynnika kapitałowego oraz wielkość współczynnika Tier 1 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2017 r. i 31 grudnia 2016 r.

Grupa BZ WBK S.A.	30.06.2017	31.12.2016
I Wymóg kapitałowy ogółem	9 008,4	8 816,6
II Kapitały i fundusze po pomniejszeniach	18 585,6	16 584,8
Współczynnik kapitałowy [II/(I*12,5)]	16,51%	15,05%
Tier 1 Ratio	15,53%	14,56%

Poniżej zaprezentowano współczynnik kapitałowy i Tier 1 dla Banku Zachodniego WBK S.A. i Santander Consumer Banku S.A. na dzień na dzień 30 czerwca 2017 r. i 31 grudnia 2016 r.

Współczynniki kapitałowe BZ WBK S.A.	30.06.2017	31.12.2016
Współczynnik kapitałowy	18,38%	16,52%
Współczynnik Tier I	17,35%	16,08%

Współczynniki kapitałowe SCB S.A.	30.06.2017	31.12.2016
Współczynnik kapitałowy	19,57%	16,22%
Współczynnik Tier I	19,57%	16,22%

3. Dodatkowe informacje finansowe dotyczące Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A.

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 2017 r. łączna wartość zaangażowania Banku z tytułu kredytów udzielonych jednostkom zależnym (BZ WBK Faktor Sp. z o.o., BZ WBK Leasing S.A., Santander Consumer Multirent Sp. z o.o.) wyniosła 8 463,3 mln zł wobec 7 952,3 mln zł na 31 grudnia 2016 r.

Depozyty utrzymywane w Banku przez spółki zależne (m.in. BZ WBK Finanse Sp. z o.o., BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., Santander Consumer Multirent Sp. z o.o.) osiągnęły wartość 111,4 mln zł wobec 152,9 mln zł na 31 grudnia 2016 r.

Finansowe zobowiązania warunkowe osiągnęły wartość 1 273,9 mln zł wobec 1 837,6 mln zł na 31 grudnia 2016 r. Gwarancje udzielone spółkom zależnym wyniosły 64,3 mln zł wobec 67,0 mln zł na 31 grudnia 2016 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) zlokalizowanych we Wrocławiu.

Łączna wartość docelowa aktywów wynikających z umowy leasingu budynku i gruntów – oszacowana na dzień rozpoczęcia transakcji – wyniosła 156,3 mln zł. Bieżąca wartość środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego zwrotnego wg stanu na dzień 30 czerwca 2017 r. wyniosła 39 mln zł, a wartość środków trwałych w budowie 30,6 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 wobec podmiotu dominującego (Banco Santander S.A.) osiągnęły wartość 175,2 mln zł wobec 594,0 mln zł na 31 grudnia 2016 r., podczas gdy zobowiązania wyniosły 137,9 mln zł wobec 271,3 mln zł na dzień 31 grudnia 2016 r.

Więcej informacji nt. transakcji z podmiotami powiązanymi zawarto w nocie 31 „Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.” oraz w nocie 30 „Skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 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.	30.06.2017	31.12.2016
Finansowe:	22 426,0	23 243,1
- linie kredytowe	18 244,3	19 134,4
- kredyty z tyt. kart płatniczych	3 588,9	3 419,0
- akredytywy importowe	584,9	655,6
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	7,9	34,1
Gwarancyjne	4 063,5	4 182,8
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	(49,2)	(50,8)
Razem	26 440,3	27 375,1

Wszczęte postępowania sądowe

w mln zł

Wartość spraw sądowych z udziałem Grupy BZ WBK S.A.	30.06.2017	31.12.2016
Wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa Grupy	574,6	518,3
Wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany	270,6	221,6
Wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość	3,5	40,9
Wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych	848,7	780,8
Udział [%] spraw sądowych w kapitale własnym	3,9%	3,7%
Wartość istotnych zakończonych postępowań	138,2	451,7

4. Uwarunkowania realizacji wyniku finansowego w II poł. 2017 r.

Następujące uwarunkowania zewnętrzne będą miały istotny wpływ na poziom wyników finansowych i działalność Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2017 r.:

- Niepewność co do perspektyw gospodarki światowej w wyniku zewnętrznych czynników ryzyka.
- Ustalenia Wielkiej Brytanii w sprawie wyjścia tego kraju z Unii Europejskiej.
- Wyniki wyborów w Niemczech.
- Zmiany cen na rynku surowców.
- Stabilizacja wzrostu gospodarczego Polski.
- Wzrost realnych dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych w wyniku dalszego wzrostu zatrudnienia i wynagrodzeń.
- Stabilizacja stopy inflacji w okolicy 1,5% r/r.
- Potencjalny wzrost napięć na rynku pracy wobec niedoborów wykwalifikowanej siły roboczej; obniżenie wieku emerytalnego.
- Niskie koszty finansowania dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw, co powinno wspierać stopniowy wzrost popytu na kredyty. W tym samym czasie niskie oprocentowanie depozytów powinno skłaniać klientów do szukania alternatywnych form oszczędności / inwestycji.
- Możliwe zmiany w polityce monetarnej przez EBC i Fed.
- Nowe wymogi kapitałowe dla kredytów walutowych, które mogą wpłynąć na akcję kredytową sektora bankowego.

- Zmiany kosztów finansowania aktywów zależne od tempa i skali zmian podstawowych stóp procentowych, notowań 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 wyniku wyborów zaplanowanych w krajach europejskich.

VIII. Zarządzanie ryzykiem

1. Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

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 Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. odbywa się w ramach profilu ryzyka, który został zatwierdzony przez Komitet Zarządzania Ryzykiem i wynika z przyjętego ogólnego poziomu akceptacji ryzyka. Poziom akceptowalnego ryzyka jest wyrażony w postaci zdefiniowanych i skwantyfikowanych limitów i zapisany w „Deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka”, zatwierdzonej przez Zarząd i zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą. Limity wyznaczane są przy wykorzystaniu testów warunków skrajnych 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. Jednostki te działają w obrębie zakresu odpowiedzialności wyznaczonego przez polityki zarządzania ryzykiem, regulujące proces identyfikacji, pomiaru i raportowania poziomu podejmowanego ryzyka oraz regularnego ustalania limitów ograniczających skalę narażenia na poszczególne rodzaje ryzyka.

2. Struktura zarządzania ryzykiem

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 Nadzoru 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 wyznaczanie strategii zarządzania ryzykiem w Grupie, w tym za identyfikację istotnych rodzajów ryzyka, określanie akceptowalnego poziomu ryzyka oraz definiowanie metod pomiaru, kontrolowania, monitorowania i raportowania ryzyka.
- 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.

Komitety te – działając w obrębie wyznaczonych przez Zarząd kompetencji – odpowiadają bezpośrednio za rozwijanie metod zarządzania ryzykiem i monitorowanie poziomu ryzyka w określonych obszarach.

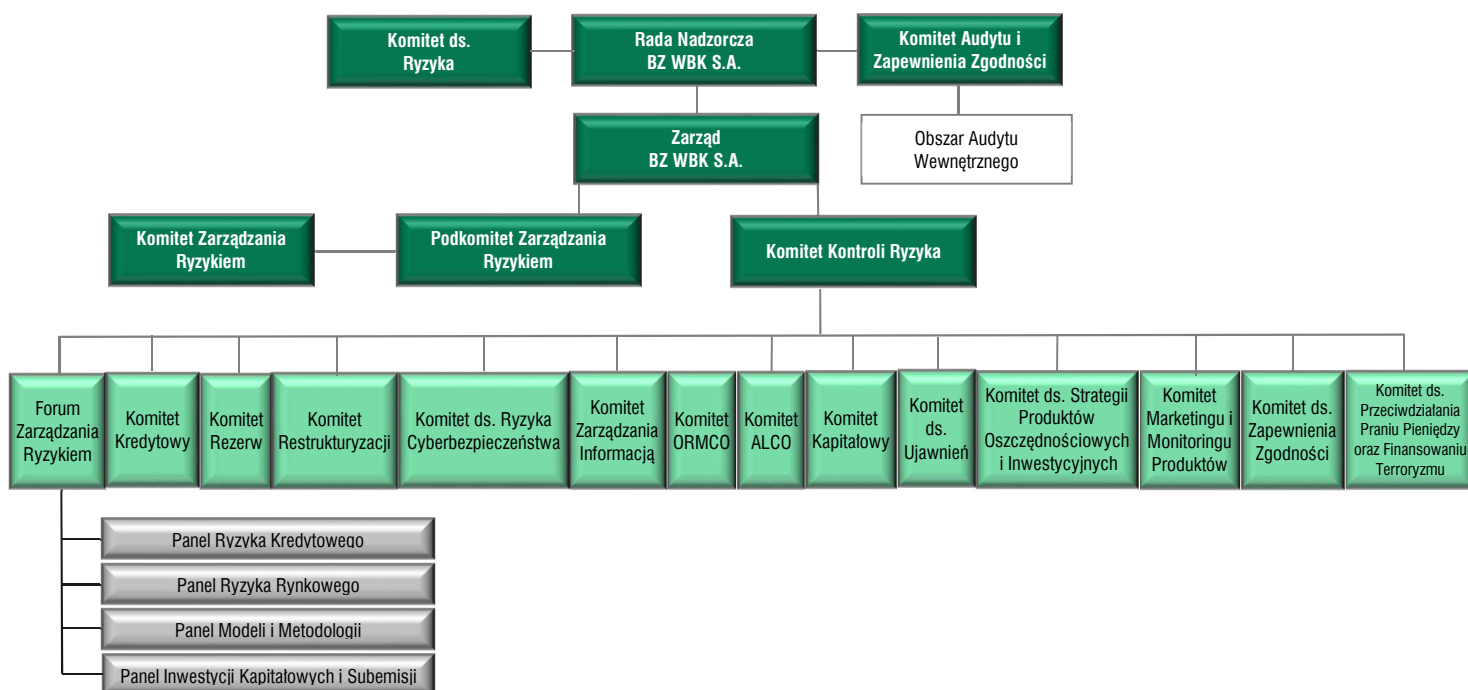
Poniższe komitety odpowiadają za zarządzanie ryzykiem w Grupie i pozostają pod nadzorem Komitetu Kontroli Ryzyka:

- Forum Zarządzania Ryzykiem obejmujące panele kompetencyjne w zakresie ryzyka kredytowego, rynkowego, modeli i metodologii oraz inwestycji kapitałowych i subemisji
- 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. Zapewnienia Zgodności
- Komitet ds. Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy oraz Finansowaniu Terroryzmu.

Za pośrednictwem komitetów Bank sprawuje również nadzór nad ryzykiem wynikającym z działalności podmiotów zależnych.

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

Struktura ładu korporacyjnego w zakresie nadzoru i zarządzania ryzykiem



3. Priorytety w zakresie zarządzania ryzykiem

Stabilny wzrost gospodarczy, rekordowo niskie stopy procentowe oraz znaczny popyt na kredyty mieszkaniowe miały korzystny wpływ na dynamikę akcji kredytowej w I poł. 2017 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 aktywnie uczestniczył w pracach grupy roboczej ukonstytuowanej przy Związku Banków Polskich w zakresie kredytów indeksowanych/denominowanych w walutach obcych.

Bank w trybie ciągłym dokonuje optymalizacji istniejących procesów i produktów celem zapewnienia wysokiej rentowności prowadzonej działalności przy utrzymaniu odpowiedniego poziomu atrakcyjności oferty dla klienta. W tym celu, w I półroczu 2017 r. wdrożona została m.in. nowa oferta cenowa dla kredytów hipotecznych oparta o wielkość współczynnika LTV.

Do najważniejszych wyzwań w nadchodzącym czasie należy zaliczyć 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. Dodatkowo dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego („PSD2”) 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.

Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym (spowolnienie gospodarki Chin, 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) mogą negatywnie wpływać na kondycję firm i poziom realizowanych przez nie inwestycji, znajdując swoje odzwierciedlenie w wynikach sektora bankowego.

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. Jego wdrożenie pozwoli na jeszcze efektywniejsze zarządzanie bilansem i zapewnienie najwyższych standardów w zakresie kontroli jakości danych.

IX. Organy nadzorujące i zarządzające

Walne Zgromadzenia Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 17 maja 2017 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A. (ZWZ), które zatwierdziło przedłożone przez Zarząd i Radę Nadzorczą sprawozdania za 2016 r., udzieliło członkom obu organów absolutorium z wykonania obowiązków w poprzednim roku oraz uchwaliło podział zysku netto za 2016 r. i wypłatę dywidendy z niepodzielonego zysku za 2014 i 2015 r. (szczegóły w rozdz. X „Informacje uzupełniające”). ZWZ powołało Radę Nadzorczą na nową kadencję oraz jej przewodniczącego, a także ustaliło wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej. Wyraziło też zgodę na stosowanie wyższego maksymalnego stosunku zmiennych do stałych składników wynagradzania dla osób zajmujących stanowiska kierownicze w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. W związku z wystąpieniem przesłanek realizacji nagrody przez uczestników Programu motywacyjnego V, ZWZ podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji zwykłych serii M, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru ww. akcji oraz podjęcie działań mających na celu wprowadzenie akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Wprowadzono ponadto nowy trzyletni Program Motywacyjny VI na lata 2017-2019 warunkowo uprawniający jego uczestników do objęcia określonej liczby akcji nowej emisji za cenę równą ich wartości nominalnej. Zatwierdzono też zmiany do statutu Banku związane z rozszerzeniem katalogu świadczonych czynności (o usługi zaufania i identyfikacji elektronicznej), dostosowaniem odpowiednich zapisów do obowiązującej treści Prawa bankowego oraz podwyższeniem kapitału zakładowego.

Rada Nadzorcza

Poniżej zaprezentowano skład Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2017 r. w porównaniu ze stanem sprzed 6 miesięcy.

Funkcja w Radzie Nadzorczej	L.p.	Skład na dzień 30.06.2017	L.p.	Skład na dzień 31.12.2016
Przewodniczący Rady Nadzorczej:	1.	Gerry Byrne	1.	Gerry Byrne
	2.	José Manuel Campa	-	-
Członkowie Rady Nadzorczej	3.	José Garcia Cantera	2.	José Garcia Cantera
	4.	Danuta Dąbrowska	3.	Danuta Dąbrowska
	5.	David R. Hexter	4.	David R. Hexter
	6.	Witold Jurcewicz	5.	Witold Jurcewicz
	7.	José Luis de Mora	6.	José Luis de Mora
	8.	John Power	7.	John Power
	9.	Jerzy Surma	8.	Jerzy Surma
	10.	Marynika Woroszyńska-Sapieha	9.	Marynika Woroszyńska-Sapieha
	-	-	10.	José Manuel Varela

Rada Nadzorcza Banku w składzie obowiązującym na dzień 30 czerwca 2017 r. została powołana na nową kadencję przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 17 maja 2017 r. W porównaniu ze składem z dnia 31 grudnia 2016 r. do Rady Nadzorczej dołączył p. José Manuel Campa, natomiast opuścił ją p. José Manuel Varela.

Wykształcenie i kariera zawodowa członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. zostały zaprezentowane na stronie internetowej Banku pod adresem: <http://www.bzwbk.pl/relacje-inwestorskie/spolka/rada-nadzorcza/rada-nadzorcza.html> oraz 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 30.06.2017	Komitety Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2017			
			Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności	Komitet ds. Ryzyka	Komitet ds. Nominacji	Komitet ds. Wynagrodzeń
Przewodniczący Rady Nadzorczej:	1.	Gerry Byrne			●	●
	2.	José Manuel Campa		●		
	3.	José Garcia Cantera				
	4.	Danuta Dąbrowska	●		●	●
	5.	David R. Hexter	●	●		
	6.	Witold Jurcewicz	●	●	●	●
	7.	José Luis de Mora			●	●
	8.	John Power		●		
	9.	Jerzy Surma	●	●	●	●
	10.	Marynika Woroszyńska-Sapieha	●		●	●

● Przewodniczący
● Członkowie

Na dzień 30 czerwca 2017 r. status niezależnego członka Rady posiadały następujące osoby: p. Danuta Dąbrowska, p. David R. Hexter, p. Witold Jurcewicz, p. Jerzy Surma i p. Marynika Woroszyńska-Sapieha.

Zarząd

Poniżej zaprezentowano skład Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. na 30 czerwca 2017 r. i 31 grudnia 2016 r. wraz z podziałem odpowiedzialności funkcjonalnej członków.

Funkcja w Zarządzie	L.p.	Skład na dzień 30.06.2017	Nadzorowany obszar na dzień 30.06.2017	Funkcja w Zarządzie	L.p.	Skład na dzień 31.12.2016	Nadzorowany obszar na dzień 31.12.2016
Prezes Zarządu:	1.	Michał Gajewski	Jednostki podległe bezpośrednio: Obszar Audytu Wewnętrznego, Obszar Komunikacji Korporacyjnej i Marketingu, Obszar Transformacji Modelu Biznesowego, Biuro Zarządu i Rady Nadzorczej, Biuro Transformacji Strategicznej	Prezes Zarządu:	1.	Michał Gajewski	Jednostki podległe bezpośrednio: Obszar Audytu Wewnętrznego, Obszar Komunikacji Korporacyjnej i Marketingu, Obszar Transformacji Modelu Biznesowego, Biuro Zarządu i Rady Nadzorczej, Biuro Transformacji Strategicznej
	2.	Andrzej Burliga	Pion Zarządzania Ryzykiem		2.	Andrzej Burliga	Pion Zarządzania Ryzykiem
Wiceprezesa Zarządu:	3.	Michael McCarthy	Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej	Członkowie Zarządu:	3.	Michael McCarthy	Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej
	4.	Juan de Porras Aguirre	Pion Globalnej Bankowości Korporacyjnej		4.	Juan de Porras Aguirre	Pion Globalnej Bankowości Korporacyjnej
	5.	Mirosław Skiba	Pion Bankowości Detalicznej		5.	Mirosław Skiba	Pion Bankowości Detalicznej
	6.	Feliks Szyszkowiak	Pion Transformacji Cyfrowej		6.	Feliks Szyszkowiak	Pion Transformacji Cyfrowej
Członkowie Zarządu:	7.	Artur Chodacki	Pion Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw	7.	Artur Chodacki	Pion Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw	
	8.	Maciej Reluga	Pion Zarządzania Finansami	8.	Eamonn Crowley	Pion Zarządzania Finansami	
	9.	Carlos Polaino Izquierdo	Pion Rachunkowości i Kontroli Finansowej	9.	Carlos Polaino Izquierdo	Pion Rachunkowości i Kontroli Finansowej	
	10.	Marcin Prell	Pion Prawny i Zapewnienia Zgodności	10.	Marcin Prell	Pion Prawny i Zapewnienia Zgodności	
	11.	Arkadiusz Przybył	Obszar Dystrybucji Detalicznej, Sieć Oddziałów	-	-	-	
	12.	Dorota Strojowska	Pion Partnerstwa Biznesowego	11.	Michał Gajewski	Pion Partnerstwa Biznesowego	

W okresie od 31 grudnia 2016 r. do 30 czerwca 2017 r. w składzie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. wystąpiły następujące zmiany:

- W dniu 16 lutego 2017 r. p. Eamonn Crowley złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Banku ze skutkiem natychmiastowym. W tym samym dniu Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Macieja Relugę na Członka Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 16 lutego 2017 r.
- W dniu 1 kwietnia 2017 r. – wraz z wygaśnięciem zobowiązań wynikających z poprzedniego zatrudnienia – p. Dorota Strojowska objęła funkcję członka Zarządu, na które została nominowana w dniu 14 grudnia 2016 r. Do tego czasu nadzór nad Pionem Partnerstwa Biznesowego sprawował p. Michał Gajewski, Prezes Zarządu Banku.
- W dniu 10 marca 2017 r. Rada Nadzorcza Banku rozszerzyła skład Zarządu o p. Arkadiusza Przybyła oraz powołała Wiceprezesów Zarządu Banku spośród dotychczasowych Członków Zarządu: p. Andrzeja Burligę, p. Michaela McCarthy, p. Juana de Porras Aguirre, p. Mirosława Skibę i p. Feliksa Szyszkowiaka.

Informacje nt. wykształcenia i kariery zawodowej członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. dostępne są na stronie internetowej Banku pod adresem: <http://www.bzwbk.pl/relacje-inwestorskie/spolka/zarząd/zarząd-banku-bz-wbk-sa.html>.

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

Na dzień publikacji „Raportu półrocznego 2017 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.”, raportu kwartalnego za I kwartał 2017 r. oraz raportu rocznego za 2016 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 2017 r., 31 marca 2017 r. i 31 grudnia 2016 r. zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

Członkowie Zarządu	28.07.2017		26.04.2017		17.02.2017	
	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień ⁴⁾ (Program Motywacyjny V)	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień
Michał Gajewski	-	-	-	-	-	-
Andrzej Burliga	3 000	1 389	3 000	2 204	3 000	2 204
Artur Chodacki	-	790	-	1 253	-	1 253
Michael McCarthy	-	1 528	-	2 424	-	2 424
Carlos Polaino Izquierdo	-	631	-	1 000	-	1 000
Juan de Porras Aguirre	-	1 397	-	2 217	-	2 217
Marcin Prell	-	1 250	-	1 983	-	1 983
Arkadiusz Przybył ¹⁾	-	-	-	-	-	-
Maciej Reluga ²⁾	-	505	-	800	-	800
Mirosław Skiba	1 057	1 417	1 057	2 248	1 057	2 248
Dorota Strojowska ³⁾	418	217	418	-	-	-
Feliks Szyszkowiak	204	1 417	204	2 248	204	2 248
Razem	4 679	10 541	4 679	16 377	4 261	16 377

1) P. Arkadiusz Przybył został powołany na stanowisko Członka Zarządu BZ WBK S.A. z dniem 10 marca 2017 r.

2) P. Maciej Reluga został powołany na Członka Zarządu Banku z dniem 16 lutego 2017 r. w związku z rezygnacją p. Eamonna Crowley ze stanowiska Członka Zarządu

3) P. Dorota Strojowska została nominowana na stanowisko Członka Zarządu Banku z dniem 14 grudnia 2016 r., które objęła z dniem 1 kwietnia 2017 r.

4) Kolumna zawiera warunkowe uprawnienia do akcji Członków Zarządu w ramach Programu Motywacyjnego V, nie zawiera natomiast 34 670 warunkowych uprawnień do akcji otrzymanych w ramach Programu Motywacyjnego VI.

W oparciu o Uchwałę ZWZ Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 17 maja 2017 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku w ramach realizacji trzyletniego Programu Motywacyjnego V, Bank przeprowadził subskrypcję prywatną akcji serii M wśród uprawnionych uczestników programu. Akcje zostaną zapisane na rachunkach maklerskich w II połowie 2017 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. Uprawnienia te nie zostały uwzględnione w powyższej tabeli.

X. Informacje uzupełniające

Zmiany organizacyjne

Z myślą o celu jakim jest osiągnięcie pozycji banku pierwszego wyboru dla klientów detalicznych i biznesowych, uruchomiony został proces transformacji biznesowej Banku Zachodniego WBK S.A. zgodnie z modelem wielokanałowym opartym o cyfryzację. Towarzyszą temu działania dostosowawcze na poziomie organizacyjnym, które w I połowie 2017 r. były szczególnie widoczne w Pionie Bankowości Oddziałowej i Pionie Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw.

Kluczowe rozwiązania organizacyjne zarówno w ramach Pionu Bankowości Detalicznej, jak i Pionu Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw zostały zaprezentowane w odpowiednich sekcjach rozdz. VI. „Rozwój działalności biznesowej”. Szczególną wagę przedsięwzięć związanych z integracją i efektywnością kanałów dystrybucji podkreśla dodatkowo fakt powołania na nowego członka Zarządu i Szefa Obszaru Dystrybucji Detalicznej nadzorującego Bankowość Oddziałową i raportującego do szefa Pionu Bankowości Detalicznej (p. Arkadiusza Przybyła).

Przekształcenia własnościowe powstałe w I połowie 2017 r. w ramach Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. opisane zostały w sekcji 4 „Jednostki powiązane z Bankiem Zachodnim WBK S.A.”, rozdz. II „Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.”

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie ze Statutem Banku oraz obowiązującymi przepisami w dniu 19 kwietnia 2017 r. Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. podjęła uchwałę w sprawie wyboru PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia:

- przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Banku i półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku za pierwsze półrocze 2017 r. i 2018 r.;
- badania sprawozdania finansowego Banku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku za 2017 r. i 2018 r.

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 21 grudnia 2016 r. w sprawie zasad polityki dywidendowej banków w 2017 r. oraz zaleceniem indywidualnym KNF dla Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 9 marca 2017 r., ZWZ Banku z dnia 17 maja 2017 r. uchwaliło podział zysku netto za 2016 r. nieuwzględniający części przeznaczony na dywidendę.

Z uwagi na dobrą sytuację kapitałową Banku i jego Grupy Kapitałowej, Zarząd i Rada Nadzorcza wystąpili z propozycją, zatwierdzoną następnie przez ZWZ z dnia 17 maja 2017 r, aby przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy kwotę 535,9 mln zł z niepodzielonego zysku netto za 2014 r. i 2015 r. Dywidenda w wysokości 5,4 zł na akcję została wypłacona 14 czerwca 2017 r.

W poprzednim roku ZWZ Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 20 kwietnia 2016 r. przeznaczyło na dywidendę kwotę 702,5 mln zł z podziału zysku netto za 2015 r. oraz 587,6 mln zł z niepodzielonego zysku netto za 2014 r. Dywidenda wyniosła 13 zł na akcję i została wypłacona 16 maja 2016 r.

Zasady ładu korporacyjnego

Bank Zachodni WBK S.A. opublikował „Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2016 r.” w raporcie rocznym za 2016 r., co jest równoznaczne z realizacją obowiązku przekazania stosownego raportu do GPW w Warszawie S.A.



XI. Oświadczenia 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 sprawozdaniu finansowym zamieszczonym w „Raporcie półrocznym 2017 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. oraz jej wynik finansowy. Zawarte w niniejszym dokumencie sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka) Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I połowie 2017 r.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu „Skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.” został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu ww. sprawozdania spełnili warunki konieczne do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu zgodnie z właściwymi przepisami i standardami zawodowymi.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
25.07.2017	Michał Gajewski	Prezes Zarządu	
25.07.2017	Andrzej Burliga	Wiceprezes Zarządu	
25.07.2017	Michael McCarthy	Wiceprezes Zarządu	
25.07.2017	Juan de Porras Aguirre	Wiceprezes Zarządu	
25.07.2017	Miroslaw Skiba	Wiceprezes Zarządu	
25.07.2017	Feliks Szyszkowiak	Wiceprezes Zarządu	
25.07.2017	Artur Chodacki	Członek Zarządu	
25.07.2017	Carlos Polaino Izquierdo	Członek Zarządu	
25.07.2017	Marcin Prell	Członek Zarządu	
25.07.2017	Arkadiusz Przybył	Członek Zarządu	
25.07.2017	Maciej Reluga	Członek Zarządu	
25.07.2017	Dorota Strojowska	Członek Zarządu	