

# Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w I połowie 2019 roku



## Spis treści

<b>I. Przegląd działalności Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w I poł. 2019 r. ....</b>	<b>3</b>
1. Uwagi wstępne	3
2. Najważniejsze osiągnięcia	3
3. Podstawowe dane finansowe i biznesowe Grupy Santander Bank Polska S.A. za I poł. 2019 r. na tle poprzedniego roku	5
4. Uwarunkowania zewnętrzne	6
5. Wydarzenia korporacyjne	7
<b>II. Przegląd informacji nt. Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w I poł. 2019 r. ....</b>	<b>8</b>
1. Historia, struktura własnościowa kapitału zakładowego i profil działalności	8
2. Struktura Grupy	11
3. Kurs akcji na tle rynku	12
4. Ocena wiarygodności finansowej Santander Bank Polska S.A.	13
<b>III. Sytuacja makroekonomiczna w I poł. 2019 r. ....</b>	<b>15</b>
<b>IV. Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. ....</b>	<b>19</b>
1. Strategia Santander Bank Polska S.A.	19
2. Strategia Santander Consumer Bank S.A.	21
<b>V. Rozwój działalności biznesowej Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w I poł. 2019 r. ....</b>	<b>22</b>
1. Struktura zarządzania biznesem w Grupie	22
2. Rozwój działalności Santander Bank Polska S.A. i niebankowych spółek zależnych	24
2.1. Pion Bankowości Detalicznej	24
2.2. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej	27
2.3. Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	30
3. Rozwój działalności Grupy Santander Consumer Bank S.A.	32
<b>VI. Zarządzanie zasobami ludzkimi ....</b>	<b>33</b>
<b>VII. Rozwój organizacyjny i infrastrukturalny ....</b>	<b>36</b>
1. Wdrażanie metodyki pracy Agile	36
2. Planowane zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.	37
3. Najważniejsze projekty	38
4. Rozwój sieci dystrybucji	39
<b>VIII. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w I poł. 2019 r. ....</b>	<b>42</b>
1. Rachunek zysków i strat	42
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	51
3. Wybrane wskaźniki	56
4. Dodatkowe informacje finansowe	57
5. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego półrocza	58
<b>IX. Zarządzanie ryzykiem i kapitałem ....</b>	<b>59</b>
1. Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem	59
2. Priorytety w zakresie zarządzania ryzykiem	61
3. Istotne czynniki ryzyka przewidywane w kolejnym półroczu	61
4. Zarządzanie kapitałem	62
<b>X. Organy nadzorujące i zarządzające ....</b>	<b>63</b>
<b>XI. Oświadczenie Zarządu ....</b>	<b>66</b>

# I. Przegląd działalności Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w I poł. 2019 r.

## 1. Uwagi wstępne

### Zmiana nazwy

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Zachodniego WBK S.A. (ZWZ) z 16 maja 2018 r. z dniem 7 września 2018 r. zmieniona została firma Banku z „Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna” na „Santander Bank Polska Spółka Akcyjna”. Do nowej marki Banku dostosowano nazwy spółek zależnych i stowarzyszonych ze skrótem „BZ WBK”, zastępując go nazwą „Santander”.

Z wyjątkiem sekcji „Rys historyczny” – zamieszczonej w rozdz. II Przegląd informacji nt. Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w I poł. 2019 r. – nazwa Santander Bank Polska S.A. używana jest w niniejszym dokumencie zarówno w odniesieniu do okresów po zmianie marki, jak i przed nią.

### Porównywalność okresów

Skonsolidowane wyniki finansowe Santander Bank Polska S.A. za okres zakończony 30 czerwca 2019 r. nie są w pełni porównywalne z analogicznym okresem ubiegłego roku ze względu na wzrost skali działania po przejściu wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A. z dniem 9 listopada 2018 r. (bankowości detalicznej, bankowości prywatnej i bankowości biznesowej) oraz znaczne koszty programów restrukturyzacyjnych i systemowych opłat nadzorczych. Na porównywalność okresów w ujęciu rocznym wpłynęła też zmiana zasad rachunkowości opisana w „Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku” w Nocie 2 „Zasady sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego”.

## 2. Najważniejsze osiągnięcia

### Silny wzrost wolumenów biznesowych

<p><b>Przyrost bazy aktywów Grupy o 22,1% r/r do 205,8 mld zł na 30 czerwca 2019 r.</b></p>	<p><b>Bezpieczna pozycja płynnościowa</b> Relacja należności netto od klientów do zobowiązań wobec klientów na poziomie 94,0%</p>	<p><b>Szybkie tempo wzrostu należności brutto od klientów (+21,5% r/r do 145,5 mld zł), w tym należności od klientów indywidualnych o 26,4% r/r, a od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 16,5% r/r</b></p>	<p><b>Wskaźnik kredytów niepracujących na poziomie 4,3%</b></p>
<p><b>Wysoka dynamika sprzedaży kredytów gotówkowych i produktów ubezpieczeniowych</b></p>	<p><b>Dynamiczny przyrost zobowiązań wobec klientów (+22,7% r/r do 149,7 mld zł) za sprawą środków bieżących (+33,4% r/r) i depozytów terminowych (+9,8% r/r)</b></p>	<p><b>Optymalizacja struktury bilansu (wzrost środków oszczędnościowych i bieżących oraz kredytów detalicznych)</b></p>	<p><b>Bezpieczna pozycja kapitałowa Grupy potwierdzona przez współczynniki kapitałowe na 30 czerwca 2019 r., w tym łączny współczynnik kapitałowy na poziomie 16,26%</b></p>

## Dobre wyniki z działalności podstawowej i pozostałej

Wzrost dochodów ogółem o 11,2% r/r do 4,6 mld zł	Wyższy wynik z tytułu odsetek o 16,0% r/r	Wysoki wzrost przychodów z tytułu prowizji kredytowych (+11,4% r/r) i walutowych (+16,4% r/r)	Wzrost wyniku handlowego o 15,2% r/r, a wyniku na pozostałych instrumentach finansowych o 355,8% r/r	Dobre wyniki spółek leasingowych i faktoringowych Santander Bank Polska S.A. (zysk brutto wyższy o 33,2% r/r)
--	---	---	--	---

## Silna pozycja w sektorze bankowym

Nr 1 wśród banków prywatnych w sektorze bankowym	Nr 2 w sektorze bankowym pod względem aktywów ogółem, kredytów netto, kapitałów ogółem i zysku należnego akcjonariuszom Banku <i>(wg giełdowych sprawozdań finansowych na dzień 31.03.2019 r.)</i>	Podwyższenie ratingów Santander Bank Polska S.A. przez Moody's Investors Service
--	---	--

## Rozwój organizacyjny i innowacyjność

Integracja z przejętą częścią Deutsche Bank Polska S.A.	Zaawansowany proces wdrażania metodyki Agile w organizacji pracy Banku	Tytuł "Instytucji Roku 2018" (portal Mojebankowanie.pl)
Tytuł "Złoty Bank" za najlepszą wielokanałową jakość obsługi (Bankier.pl i Puls Biznesu)	Ciągły rozwój funkcjonalności i rosnące wykorzystanie kanałów zdalnych w procesie sprzedażowym i posprzedażowym	

### 3. Podstawowe dane finansowe i biznesowe Grupy Santander Bank Polska S.A. za I poł. 2019 r. na tle poprzedniego roku

#### Podstawowe dane finansowe Grupy Santander Bank Polska S.A.

Wybrane wielkości z rachunku zysku i strat		I poł. 2019	I poł. 2018	Zmiana (%) r/r
Dochody ogółem	mln zł	4 640,8	4 172,3	11,2%
Koszty ogółem	mln zł	(2 265,5)	(1 887,0)	20,1%
Zysk przed opodatkowaniem	mln zł	1 503,5	1 631,0	-7,8%
Zysk należny udziałowcom Santander Bank Polska S.A.	mln zł	957,9	1 092,2	-12,3%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	mln zł	(619,2)	(461,2)	34,3%
Wybrane wielkości bilansowe		30.06.2019	30.06.2018	Zmiana (%) r/r
Aktywa ogółem	mln zł	205 826,5	168 517,2	22,1%
Kapitały razem	mln zł	25 599,5	23 988,4	6,7%
Należności netto od klientów	mln zł	140 725,7	114 177,0	23,3%
Zobowiązania wobec klientów	mln zł	149 675,5	122 024,3	22,7%
Wybrane wielkości pozabilansowe		30.06.2019	30.06.2018	Zmiana (%) r/r
Aktywa netto funduszy inwestycyjnych Santander <sup>1)</sup>	mld zł	15,8	16,3	-3,1%
Wybrane wskaźniki <sup>2)</sup>		30.06.2019	30.06.2018	Zmiana (p.p.) r/r
Koszty/dochody	%	48,8%	45,2%	3,6%
Łączny współczynnik kapitałowy	%	16,26%	17,78%	-1,5%
ROE	%	10,3%	11,4%	-1,1%
Wskaźnik kredytów niepracujących	%	4,3%	4,8%	-0,5%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego	%	0,88%	0,79%	0,1%
Kredyty/depozyty	%	94,0%	93,6%	0,4%

#### Podstawowe dane niefinansowe Grupy Santander Bank Polska S.A.

Wybrane dane niefinansowe		30.06.2019	30.06.2018	Zmiana r/r
Zarejestrowani klienci bankowości elektronicznej <sup>3)</sup>	mln	4,2	3,5	0,7
Aktywni klienci cyfrowi <sup>4)</sup>	mln	2,4	2,1	0,3
Aktywni klienci bankowości mobilnej	mln	1,5	1,2	0,3
Karty płatnicze debetowe	mln	4,1	3,7	0,4
Karty płatnicze kredytowe	mln	1,3	1,3	0,0
Baza klientów	mln	7,0	6,5	0,5
Sieć oddziałów	lokalizacje	682	693	-11
Placówki partnerskie	lokalizacje	306	281	25
Zatrudnienie	etaty	14 058	14 286	-228

1) Aktywa zgromadzone w funduszach inwestycyjnych (bez portfeli indywidualnych) zarządzanych przez Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

2) Definicje wskaźników zawartych w powyższej tabeli zaprezentowano w rozdz. VIII „Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w I poł. 2019 r.” w części 3 „Wybrane wskaźniki”.

3) Zarejestrowani klienci bankowości internetowej i mobilnej Santander Bank Polska S.A.

4) Aktywni klienci bankowości elektronicznej Santander Bank Polska S.A., którzy w ostatnim miesiącu okresu sprawozdawczego przynajmniej raz zalogowali się do serwisu internetowego lub mobilnego.



## 4. Uwarunkowania zewnętrzne

### Kluczowe czynniki makroekonomiczne wpływające na finansowe i biznesowe wyniki działalności Grupy Santander Bank Polska S.A. w I połowie 2019 r.

<b>Wzrost gospodarczy</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wzrost gospodarczy nadal na dość wysokim poziomie, ale wolniejszy niż w 2018 r.</li> <li>Dane wskazujące na osłabienie koniunktury w strefie euro, zwłaszcza w odniesieniu do handlu zagranicznego. Negatywna korekta prognozy światowego wzrostu gospodarczego przez instytucje międzynarodowe.</li> </ul>
<b>Rynek pracy</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dobra sytuacja na rynku pracy – rekordowo niskie bezrobocie i silny wzrost wynagrodzeń, wspierające popyt konsumpcyjny. Dynamika konsumpcji prywatnej powyżej 4% r/r i wciąż bardzo dobre nastroje konsumentów.</li> <li>Niedobory siły roboczej utrudniające firmom ekspansję i zwiększanie skali działalności. Rosnące koszty pracy.</li> </ul>
<b>Inflacja</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wzrost inflacji i inflacji bazowej. Stopniowy wzrost oczekiwań inflacyjnych.</li> <li>Wzrost cen na rynku mieszkaniowym i lekkie spowolnienie sprzedaży nieruchomości.</li> </ul>
<b>Polityka monetarna</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Utrzymanie stóp procentowych NBP na najniższym poziomie w historii i wygaszenie oczekiwań rynkowych na podwyżki stóp w przyszłości.</li> </ul>
<b>Rynek kredytowy</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Solidny popyt na kredyt ze strony firm i gospodarstw domowych.</li> </ul>
<b>Rynki finansowe</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zmiany nastrojów inwestorów na międzynarodowych rynkach finansowych pod wpływem oczekiwań dot. zmian polityki pieniężnej głównych banków centralnych (Fed, EBC), napływających danych makroekonomicznych, obaw o sytuację geopolityczną, w tym o negocjacje między Wielką Brytanią a Unią Europejską oraz wpływ wojen handlowych na globalny wzrost.</li> <li>Lekka aprecjacja złotego, przy wciąż ograniczonej zmienności kursu walutowego; wyraźny spadek rentowności polskich obligacji skarbowych.</li> </ul>

## 5. Wydarzenia korporacyjne

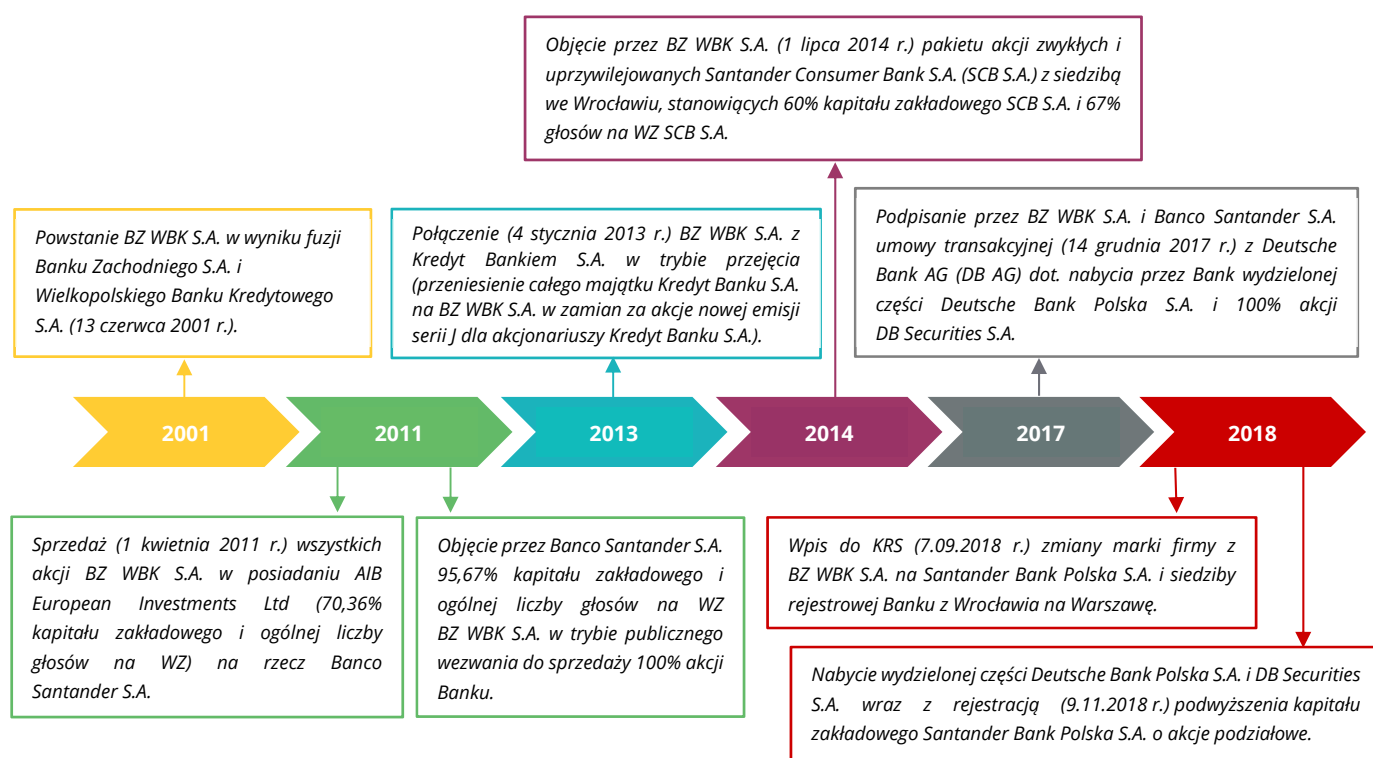
### Istotne wydarzenia korporacyjne w okresie sprawozdawczym (do daty publikacji raportu za I poł. 2019 r.)

styczeń	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Otrzymanie pisma z Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) (18 stycznia 2019 r.) dotyczącego indywidualnych założeń polityki dywidendowej na 2019 r. dla Santander Bank Polska S.A. Określono w nim:               <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Kryteria warunkujące wypłatę dywidendy w wysokości do 75% wypracowanego zysku za 2018 r. (zgodne z założeniami nadzorczymi w odniesieniu do polityki dywidendowej banków komercyjnych i innych podmiotów finansowych zawartymi w piśmie KNF z dnia 15 stycznia 2019 r.);</li> <li>✓ Kryteria wypłaty dywidendy w wysokości do 100% wypracowanego zysku za 2018 r. (uwzględniające dodatkowo wrażliwość Banku na niekorzystny scenariusz makroekonomiczny).</li> </ul> </li> <li>• Zawarcie z końcem stycznia 2019 r. porozumienia ze związkami zawodowymi w sprawie zwolnień grupowych w Santander Bank Polska S.A. w okresie od lutego do grudnia 2019 r., obejmujących maksymalnie 1 400 pracowników (więcej informacji w rozdz. VI „Zarządzanie zasobami ludzkimi”).</li> </ul>
luty	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Zezwolenie KNF z dnia 22 lutego 2019 r. na zakwalifikowanie akcji serii N Santander Bank Polska S.A. (wyemitowanych w ramach transakcji przejęcia wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A. i 100% akcji DB Securities S.A.) do kapitału podstawowego Tier I.</li> <li>• Otrzymanie zalecenia KNF z dnia 25 lutego 2019 r. w sprawie zwiększenia funduszy własnych poprzez zatrzymanie przez Bank co najmniej 75% zysku wypracowanego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. w związku ze spełnieniem kryteriów upoważniających do przeznaczenia na dywidendę dla akcjonariuszy nie więcej niż 25% zysku wypracowanego w 2018 r.</li> </ul>
marzec	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Zmiany osobowe w organie nadzorującym i zarządzającym:               <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Rezygnacja (4 marca 2019 r.) p. José Manuela Campy z funkcji członka Rady Nadzorczej Banku z dniem 4 marca 2019 r. w związku z udziałem w procesie wyznaczania Przewodniczącego Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego.</li> <li>✓ Rezygnacja Pana Feliksa Szyszkowiaka (20 marca 2019 r.) z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 30 kwietnia 2019 r. w związku z powierzeniem mu globalnej funkcji kierowniczej w Grupie Banco Santander S.A.</li> </ul> </li> <li>• Podjęcie przez Zarząd Santander Bank Polska S.A. uchwały (zaopiniowanej pozytywnie przez Radę Nadzorczą) rekomendującej przeznaczenie na dywidendę 25% zysku netto osiągniętego w 2018 r. zgodnie z indywidualnym zaleceniem KNF z dnia 25 lutego 2019 r. w sprawie zwiększenia funduszy własnych.</li> <li>• Zgłoszenie przez Zarząd Banku propozycji (uzasadnionej dobrą sytuacją kapitałową Santander Bank Polska S.A. i jego Grupy Kapitałowej oraz zaopiniowanej pozytywnie przez Radę Nadzorczą) przeznaczenia na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 514,0 mln zł z niepodzielonego zysku netto Banku za 2016 r., 957,6 mln zł z niepodzielonego zysku netto Banku za 2017 r. i 541,1 mln zł z zysku netto Banku za 2018 r. Proponowana dywidenda na 1 akcję serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L oraz N wyniosła 19,72 zł, a na 1 akcję serii M 14,68 zł.</li> </ul>
kwiecień	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Decyzja Zarządu (10 kwietnia 2019 r.) w sprawie emisji rocznych bankowych papierów wartościowych na okaziciela serii J o łącznej wartości nominalnej 550 mln zł, oprocentowanych wg stopy 2,02% w skali roku.</li> </ul>
maj	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Przeprowadzenie (16 maja 2019 r.) Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Santander Bank Polska S.A., które zatwierdziło podział zysku i wypłatę dywidendy zgodnie z rekomendacją ogłoszoną przez Zarząd w dniu 5 marca 2019 r.</li> </ul>
czerwiec	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Podniesienie (3 czerwca 2019 r.) ratingów dla Santander Bank Polska S.A. przez agencję ratingową Moody's Investors Service. Szczegóły w rozdz. II „Przegląd informacji nt. Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w I poł. 2019 r.”, część 4 „Ocena wiarygodności finansowej Santander Bank Polska S.A.”.</li> <li>• Powołanie (5 czerwca 2019 r.) p. Patryka Nowakowskiego na Członka Zarządu Banku odpowiadającego za Pion Transformacji Cyfrowej.</li> <li>• Pierwsze zawiadomienie (12 czerwca 2019 r.) o planowanej transakcji podziału Santander Securities S.A., w ramach której spółkami przejmującymi będą Santander Bank Polska S.A. (przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa związanej ze świadczeniem usług maklerskich) i Santander Finance Sp. z o.o. (przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa związanej z wykonywaniem działalności szkoleniowej).</li> <li>• Podjęcie uchwały przez Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (26 czerwca 2019 r.) w sprawie asymilacji 98 947 akcji na okaziciela serii M z 101 989 358 akcjami na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L i N z dniem 1 lipca 2019 r.</li> </ul>

## II. Przegląd informacji nt. Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w I poł. 2019 r.

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

#### Rys historyczny



#### Struktura własnościowa

#### Struktura kapitału zakładowego

Poniżej zaprezentowano znaczne pakiety akcji w strukturze własnościowej kapitału zakładowego Santander Bank Polska S.A. na 30 czerwca 2019 r. i 31 grudnia 2018 r.

Właściciel akcji	Liczba akcji i głosów na WZ		Udział akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Banco Santander S.A.	68 880 774	68 880 774	67,47%	67,47%
Pozostali	33 207 531	33 207 531	32,53%	32,53%
<b>Razem</b>	<b>102 088 305</b>	<b>102 088 305</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Zgodnie z informacjami znajdującymi się w posiadaniu Zarządu Santander Bank Polska S.A. na dzień 30 czerwca 2019 r. jedynym akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku był Banco Santander S.A. (67,47%).



## Udziałowiec kontrolujący

Santander Bank Polska S.A. wchodzi w skład Grupy Santander, której przewodzi Banco Santander S.A. jako podmiot dominujący.

Banco Santander S.A. z centralą operacyjną w Madrycie legitymuje się ponad 160-letnią tradycją i jest jednym z największych na świecie banków komercyjnych. Na dzień 31 marca 2019 r. aktywa Grupy Santander wynosiły 1 506,2 mld euro, a zysk netto przypadający akcjonariuszom 1 840 mln euro. Grupa obsługiwała 140 mln klientów i prowadziła działalność operacyjną za pośrednictwem 13,3 tys. oddziałów. Pod względem kapitalizacji rynkowej Banco Santander S.A. zajmował 1. pozycję w strefie euro i 17. wśród instytucji finansowych na świecie.

Bank zajmuje się głównie bankowością detaliczną, wykazując też znaczną aktywność na rynku bankowości prywatnej, biznesowej i korporacyjnej, zarządzania aktywami i ubezpieczeń.

Działalność Banco Santander S.A. cechuje szeroka dywersyfikacja geograficzna, jednak najmocniej koncentruje się na 10 kluczowych rynkach, zarówno rozwiniętych, jak i wschodzących, do których należą Hiszpania, Polska, Portugalia, Republika Federalna Niemiec, Zjednoczone Królestwo, Brazylia, Argentyna, Meksyk, Chile i Stany Zjednoczone.

## Profil działalności Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.

Santander Bank Polska S.A. jest bankiem uniwersalnym świadczącym pełen zakres usług na rzecz klientów indywidualnych, małych i średnich firm oraz dużych przedsiębiorstw, korporacji i instytucji sektora publicznego. 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 Santander Bank Polska 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 Santander Bank Polska S.A. uzupełniają specjalistyczne produkty spółek powiązanych z nim kapitałowo, takich jak: Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., Santander Leasing S.A., Santander Factoring Sp. z o.o., Santander-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. oraz Santander-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. W ramach współpracy z wymienionymi podmiotami Bank umożliwia swoim klientom dostęp do funduszy inwestycyjnych, portfeli aktywów, produktów ubezpieczeniowych, leasingowych i faktoringowych.

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

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

Na dzień 30 czerwca 2019 r., Grupa Kapitałowa Santander Bank Polska S.A. świadczyła usługi bankowe dla ponad 7 mln klientów, włącznie z klientami Santander Consumer Bank S.A. w liczbie przekraczającej 2 mln.

## Ogólne ramy modelu biznesowego

Filarem strategii i modelu biznesowego Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. jest klientocentriczność, tj. rozpatrywanie każdego działania i procesu bankowego z perspektywy klienta, dbałość o jego potrzeby i zadowolenie oraz budowanie trwałych wzajemnych relacji w oparciu o atrakcyjną, przejrzystą i innowacyjną ofertę produktów oraz wysoką jakość obsługi.

W procesie tworzenia wartości dla klientów Grupa stawia na nowoczesne technologie, cyfryzację i omnikanalowość. Kładzie też nacisk na rozwój przyjaznego środowiska pracy i kulturę wewnętrzną organizacji, promując współpracę oraz zwiększając motywację, zaangażowanie i profesjonalizm pracowników. W działalności biznesowej Grupa stara się 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.

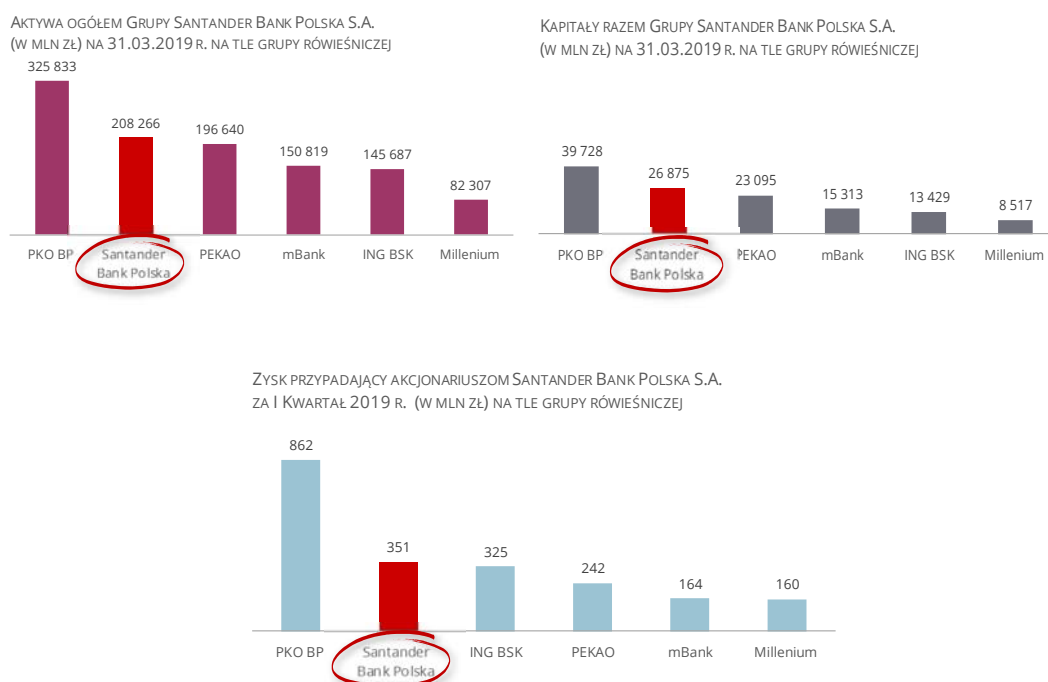
Model biznesowy organizacji jest sukcesywnie dostosowywany do dynamicznych zmian zachodzących w otoczeniu i doskonalony pod kątem efektywności działania, potrzeb klientów, wykorzystywanych technologii, zakresu automatyzacji, cyfryzacji i integracji kanałów dystrybucji.

## Pozycja Banku i Grupy Kapitałowej w polskim sektorze bankowym

### Miejsce w grupie rówieśniczej

Santander Bank Polska S.A. znajduje się w trójce największych banków w polskim sektorze bankowym (razem z PKO BP i Pekao S.A.), a uwzględniając strukturę własnościową, jest największym bankiem prywatnym w Polsce.

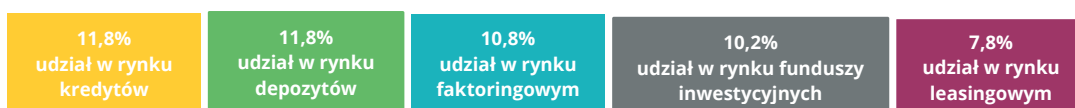
Zgodnie z raportami okresowymi za kwartał zakończony 31 marca 2019 r., który na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Zarządu (22 lipca 2019 r.) stanowił najbardziej aktualne źródło porównywalnych informacji o wynikach banków notowanych na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW), Santander Bank Polska S.A. – wraz z podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi – był drugą co do wielkości bankową grupą kapitałową w Polsce pod względem sumy bilansowej, kredytów netto, kapitałów ogółem i zysku przypadającego akcjonariuszom Banku, a trzecią pod względem depozytów.



### Udziały w głównych segmentach rynku

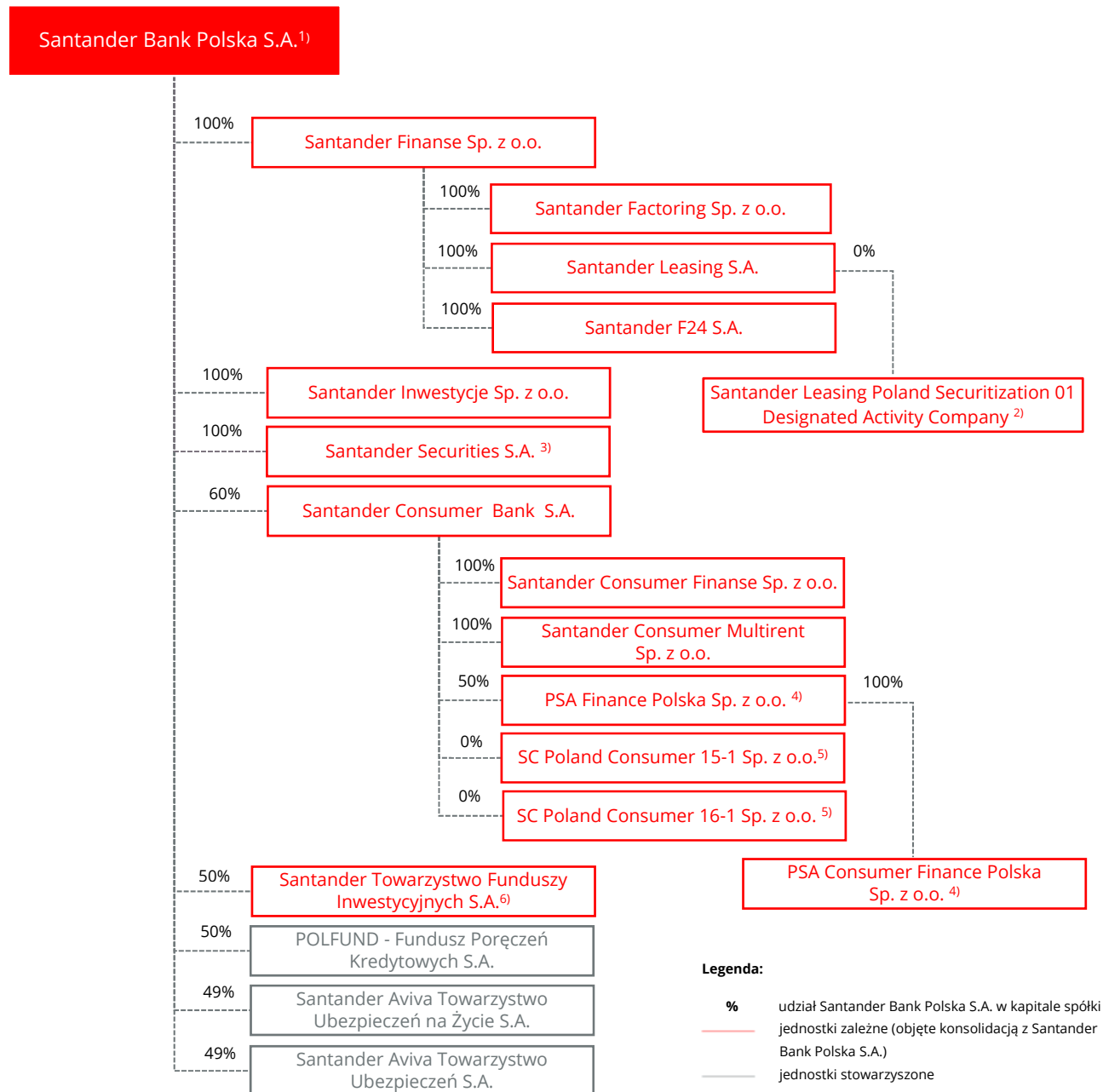
W oparciu o dostępne statystyki NBP dotyczące rynku bankowego, na koniec marca 2019 r. udział Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. wynosił 11,8% na rynku kredytów i depozytów.

Poprzez wyspecjalizowane spółki zależne Grupa zaznacza swoją obecność w segmencie usług faktoringowych i leasingowych, obsługując odpowiednio: 10,8% i 7,8% rynku (wg danych Polskiego Związku Faktorów na 30 czerwca 2019 r. i Związku Polskiego Leasingu na 31 grudnia 2018). Udział Grupy w rynku detalicznych funduszy inwestycyjnych (wg danych Analiz Online na 31 marca 2019 r.) osiągnął poziom 10,2%, a na giełdowym rynku akcji i kontraktów terminowych (wg GPW S.A. w Warszawie na 30 czerwca 2019 r.) wyniósł odpowiednio: 4,2% i 9,9%.



## 2. Struktura Grupy

### STRUKTURA JEDNOSTEK POWIĄZANYCH Z SANTANDER BANK POLSKA S.A. NA DZIEŃ 30.06.2019 R.



1) Z dniem 7 września 2018 r. – na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 16 maja 2018 r. – Bank Zachodni WBK S.A. zmienił nazwę na Santander Bank Polska S.A. Stosownie do tej zmiany przemianowane zostały spółki zależne i stowarzyszone z Bankiem.

2) Santander Leasing Poland Securitization 01 Designated Activity Company z siedzibą w Dublinie to spółka specjalnego przeznaczenia zarejestrowana w dniu 30 sierpnia 2018 r., której wyłącznym celem jest realizacja transakcji sekurytyzacji portfela należności leasingowych oraz należności z tytułu pożyczek. Podmiot nie ma powiązań kapitałowych, ani osobowych ze spółką Santander Leasing S.A., która sprawuje nad nim kontrolę zgodnie z wymogami MSSF 10.7.

3) Santander Securities S.A. (wcześniej DB Securities S.A.) to podmiot prowadzący działalność maklerską, nabyty wraz z wydzieloną częścią Deutsche Bank Polska S.A. w dniu 9 listopada 2018 r.

4) Od 1 października 2016 r. Santander Consumer Bank S.A. (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., spełniając warunki zawarte w MSSF 10.7.

5) SC Poland Consumer 15-1 Sp. z o.o. i SC 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.

6) Współwłaściciele Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Santander TFI S.A.), tj. Santander Bank Polska S.A. oraz Banco Santander S.A. wchodzą w skład Grupy Santander i posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym spółki. Kontrolę nad Santander TFI S.A. sprawuje Santander Bank Polska S.A.

## Jednostki zależne

Na dzień 30 czerwca 2019 r. Santander Bank Polska S.A. tworzył Grupę Kapitałową z następującymi jednostkami zależnymi:

1. Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.)
2. Santander Consumer Finanse Sp. z o.o. (podmiot zależny od SCB S.A.)
3. Santander Consumer Multirent Sp. z o.o. (podmiot zależny od SCB S.A.)
4. SC Poland Consumer 15-1 Sp. z o.o. (podmiot zależny od SCB S.A.)
5. SC Poland Consumer 16-1 Sp. z o.o. (podmiot zależny od SCB S.A.)
6. PSA Finance Polska Sp. z o.o. (podmiot zależny od SCB S.A.)
7. PSA Consumer Finance Polska Sp. z o.o. (podmiot zależny od PSA Finance Polska Sp. z o.o.)
8. Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
9. Santander Finanse Sp. z o.o.
10. Santander Factoring Sp. z o.o. (podmiot zależny od Santander Finanse Sp. z o.o.)
11. Santander Leasing S.A. (podmiot zależny od Santander Finanse Sp. z o.o.)
12. Santander Leasing Poland Securitization 01 Designated Activity Company (podmiot zależny od Santander Leasing S.A.)
13. Santander F24 S.A. (podmiot zależny od Santander Finanse Sp. z o.o.)
14. Santander Inwestycje Sp. z o.o.
15. Santander Securities S.A.

W porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2018 r. skład Grupy Kapitałowej Banku nie uległ zmianie.

Wszystkie podmioty zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. na dzień 30 czerwca 2019 r. podlegają konsolidacji z Bankiem zgodnie z MSSF 10.

## Spółki stowarzyszone

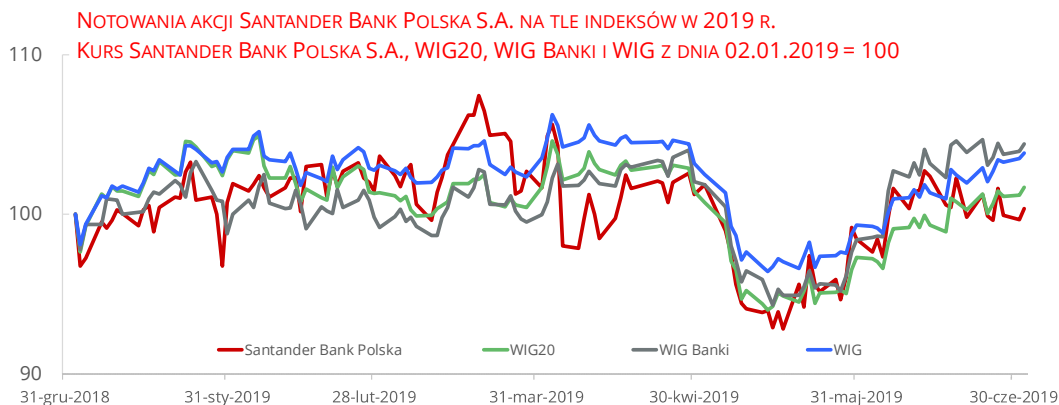
W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 r. następujące jednostki ujmowane są metodą praw własności w oparciu o MSR 28:

1. Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. (Santander Aviva TU S.A.)
2. Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (Santander Aviva TUnŻ S.A.)
3. POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.

W porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2018 r. wykaz spółek stowarzyszonych nie uległ zmianie.

## 3. Kurs akcji na tle rynku

W I półroczu 2019 r. sektor bankowy nie należał do liderów warszawskiego parkietu, co wynika z gorszej oceny inwestycyjnej branży z powodu obligatoryjnych obciążeń i składek pogarszających wyniki całego sektora. Niepokój w branży budziła też niepewna przyszłość Grupy Getin Holding borykającej się z problemami i oczekującej na dokapitalizowanie. Wpływ miało też stanowisko RPP, która mimo ostrzejszych wypowiedzi członków, utrzymywała łagodne nastawienie w polityce monetarnej. W tym kontekście kurs Santander Bank Polska S.A. prezentował się dość korzystnie, plasując się w czołówce banków pod względem stopy zwrotu. Uwzględniając wypłaconą w dniu 14 czerwca 2019 r. dywidendę w wysokości 19,72 zł, stopa zwrotu Banku za sześć miesięcy br. wyniosła 9,5% i przewyższyła wynik indeksu WIG-Banki (6,1%) mierzącego koniunkturę w notowanym na GPW sektorze bankowym. W I połowie 2019 r. akcje Santander Bank Polska S.A. były najdroższe w dniu 20 marca, gdy kurs zamknięcia wyniósł 398,60 zł, a najtańsze 17 maja w okresie załamania rynku akcji, gdy kurs zamknięcia spadł do 344,40 zł za 1 akcję.



Kursy akcji i kapitalizacja Santander Bank Polska S.A.	Jednostka	Wartość
Kurs zamknięcia na koniec grudnia 2018 r.	zł	358,20
Kurs zamknięcia na koniec czerwca 2019 r.	zł	370,80
Zmiana kursu w skali I półrocza 2019 r.	%	3,5%
Maksymalny kurs zamknięcia w I połowie 2019 r.	zł	398,60
Minimalny kurs zamknięcia w I połowie 2019 r.	zł	344,40
Kapitalizacja na koniec grudnia 2018 r.	mln zł	36 568,03
Kapitalizacja na koniec czerwca 2019 r.	mln zł	37 854,34

## 4. Ocena wiarygodności finansowej Santander Bank Polska S.A.

Santander Bank Polska 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

Poniższa tabela zawiera ratingi Fitch Ratings w odniesieniu do Santander Bank Polska S.A., które zostały potwierdzone przez agencję w dniu 12 października 2018 r. i były obowiązujące na dzień 30.06.2019 r.

Rodzaj ratingu Fitch Ratings	Ratingi potwierdzone 12.10.2018 r.
Rating długoterminowy podmiotu (Long-term IDR)	BBB+
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej	stabilna
Rating krótkoterminowy podmiotu (Short-term IDR)	F2
Rating indywidualny VR (Viability Rating)	bbb+
Rating wsparcia	2
Długoterminowy rating krajowy	AA(pol)
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej	stabilna
Długoterminowy rating niezabezpieczonego długu z prawem pierwszeństwa	BBB+
Krótkoterminowy rating niezabezpieczonych euroobligacji z prawem pierwszeństwa	F2
Długoterminowy rating niezabezpieczonych euroobligacji z prawem pierwszeństwa	BBB+



## Oceny ratingowe agencji Moody's Investors Service

Poniższa tabela podsumowuje ratingi Agencji Ratingowej Moody's Investors przyznane Santander Bank Polska S.A., które zostały ogłoszone w dniu 3 czerwca 2019 r. (i obowiązywały na dzień 30 czerwca 2019 r.) oraz ich poziomy z okresu poprzedzającego ostatnią decyzję kredytową.

Rodzaj ratingu Moody's	Podwyższenie ratingów 3.06.2019	Ratingi potwierdzone w opinii kredytowej 27.12.2018
Rating ryzyka kontrahenta	A1/P-1	A2/P-1
Oceny dla depozytów	A2/P-1	A3/P-2
Perspektywa utrzymania oceny dla długoterminowych depozytów	stabilna	pozytywna
Ocena kredytowa (BCA)	baa2	baa3
Skorygowana ocena kredytowa BCA	baa1	baa2
Ocena ryzyka kontrahenta (CR)	A1 (cr)/P-1 (cr)	A2 (cr)/ P-1 (cr)
Długoterminowy zagraniczny rating niezabezpieczonych, senioralnych euroobligacji	A3	Baa1
Perspektywa utrzymania ratingu ww. obligacji	stabilna	pozytywna
Krajowy i zagraniczny rating długoterminowy dla programu emisji niezabezpieczonych, senioralnych euroobligacji	(P)A3	(P)Baa1

W dniu 3 czerwca 2019 r. agencja Moody's Investors Service podwyższyła następujące ratingi Santander Bank Polska S.A.:

- ✓ długoterminowy rating depozytowy (long-term deposit rating) z A3 do A2;
- ✓ krótkoterminowy rating depozytowy (short-term deposit rating) z Prime-2 do Prime-1;
- ✓ rating bazowej oceny kredytowej (BCA - baseline credit assessment) z baa3 do baa2;
- ✓ rating skorygowanej oceny kredytowej (adjusted BCA) z baa2 do baa1;
- ✓ oceny ryzyka kontrahenta (counterparty risk assessment) z A2 (cr) do A1 (cr);
- ✓ długoterminowy rating ryzyka kontrahenta (long-term counterparty risk rating) z A2 do A1;
- ✓ długoterminowy rating niezabezpieczonego długu senioralnego (long-term senior unsecured debt rating) z Baa1 do A3
- ✓ zmiana perspektywy ratingu dla ratingu długoterminowych depozytów i niezabezpieczonego długu senioralnego z pozytywnej na stabilną.

Wyższe długoterminowe ratingi dla depozytów i niezabezpieczonego długu senioralnego Santander Bank Polska S.A. to efekt: a) podwyższenia ratingu bazowej oceny kredytowej z baa3 na baa2; b) poprawy wyników zaawansowanej analizy strat przy założeniu braku spłat należności; c) przekonania o umiarkowanym prawdopodobieństwie otrzymania wsparcia z Banco Santander S.A. jako podmiotu dominującego; d) przyjęcia analogicznego założenia w odniesieniu do możliwości otrzymania wsparcia organów rządowych z uwagi na wzrost znaczenia Banku dla krajowego systemu po przejściu zorganizowanej części Deutsche Bank Polska S.A. oraz w następstwie wzrostu organicznego.

Podwyższenie ratingu bazowej oceny kredytowej odzwierciedla zgodne z oczekiwaniami, niezmiennie dobre wyniki Banku. Wskaźnik jakości należności kredytowych Banku obniżył się na koniec 2018 r., zbliżając się do średniej w sektorze bankowym i osiągając wielkość porównywalną do głównych konkurentów rynkowych. Jednocześnie zmniejszył się wskaźnik pokrycia kredytów niepracujących, utrzymując się jednak nadal na dobrym poziomie. Agencja zakłada, że jakość aktywów pozostanie stabilna ze względu na sprzyjające otoczenie gospodarcze oraz profil portfela należności, które w ostatnich latach rosły w szczególnie szybkim tempie. Wskaźnik Tier1 Santander Bank Polska S.A. (skorygowany przez Moody's) obniżył się do 13,43% na koniec 2018 r. pod wpływem przejścia biznesu detalicznego Deutsche Bank Polska S.A. Wg agencji, spadek ten powinien mieć charakter przejściowy z uwagi na dobrą zyskowność Banku (mimo wypłaty dywidendy w 2019 r.). Pozytywny wpływ na wskaźnik ROA (wynoszący 1,3% za 2018 r.) miał szybki wzrost przychodów banku, natomiast negatywnie oddziaływały koszty ryzyka kredytowego. Zysk Banku może znaleźć się pod presją z powodu wzrostu składek na fundusze BFG (głównie fundusz przymusowej restrukturyzacji banków) oraz potencjalnych regulacji dotyczących kredytów hipotecznych w walutach obcych, stanowiących obecnie 7% portfela Banku ogółem.

## III. Sytuacja makroekonomiczna w I poł. 2019 r.

### Wzrost gospodarczy

Polska gospodarka wciąż wykazuje dużą odporność na pogorszenie nastrojów na świecie, chociaż dane o wysokiej częstotliwości sugerują, że tempo wzrostu gospodarczego zaczęło delikatnie spowalniać. W efekcie, w II kwartale 2019 r. tempo wzrostu PKB zapewne obniżyło się do ok. 4,5% r/r, wobec 4,7% r/r w I kwartale br. i 4,9% w IV kwartale 2018 r. W kolejnych kwartałach prawdopodobne jest dalsze lekkie hamowanie, przy czym w całym roku tempo wzrostu powinno się utrzymać średnio na poziomie ok. 4,3%, co będzie nadal jednym z najlepszych wyników w Unii Europejskiej. Na osłabienie dynamiki rozwoju wpływa m.in. pogorszenie koniunktury gospodarczej za granicą, w szczególności w strefie euro, gdzie wciąż nie ma przekonujących dowodów na to, że europejska gospodarka osiągnęła już dołek spowolnienia. Konsumpcja prywatna pozostaje głównym czynnikiem krajowego wzrostu, wspierana silnym wzrostem wynagrodzeń, niskim bezrobociem i optymizmem konsumentów. W II półroczu wzrost konsumpcji zostanie dodatkowo wzmocniony przez rosnące transfery socjalne, będące elementem rządowego programu przedwyborczego. Wzrost inwestycji wyraźnie przyspieszył na początku roku, co w dużym stopniu wynikało z większej aktywności inwestycyjnej sektora prywatnego. W dalszej części roku inwestycje będą nadal rosły, ale prawdopodobnie coraz wolniej, głównie ze względu na wygasającą dynamikę inwestycji publicznych. Stopniowe spowolnienie eksportu i relatywna siła importu (wspieranego mocnym popytem krajowym) powinny z kolei skutkować zwiększeniem deficytu handlowego w kolejnych kwartałach.

### Rynek pracy

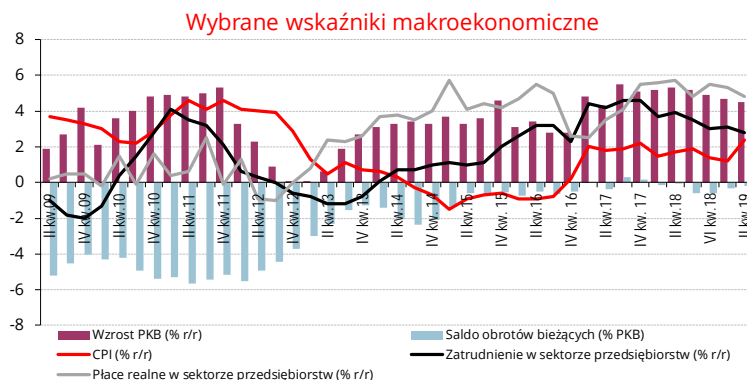
Proces tworzenia nowych miejsc pracy wytraca tempo. Zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw nadal rośnie, ale w gasnącym tempie (3,4% średnio w 2018 r., 3% w I kw. br., 2,8% średnio w okresie kwiecień-maj), podczas gdy według danych BAEL liczba pracujących już zaczęła spadać. Niemniej, niedobór siły roboczej to jedno z ważniejszych wyzwań dla krajowych przedsiębiorców i ten problem nie zniknie szybko, szczególnie, że napływ migrantów zarobkowych wydaje się zwalniać. Dlatego wciąż wydaje się bardziej prawdopodobne, że presja płacowa raczej się jeszcze nasili w kolejnych kwartałach niż, że zacznie ustępować. W II kwartale dynamika wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw utrzymywała się na poziomie ok. 7% r/r. Pozytywnym zjawiskiem jest to, że krajowe firmy najwyraźniej coraz częściej próbują odpowiedzieć na ten problem poprzez proces automatyzacji, co m.in. odzwierciedlają dane pokazujące mocne ożywienie wydatków inwestycyjnych sektora prywatnego, głównie na maszyny i urządzenia.

### Inflacja

Tempo wzrostu cen przyspieszało w kolejnych miesiącach 2019 r., a wstępny odczyt CPI za czerwiec pokazał wzrost do 2,6% r/r, najwyższy od listopada 2012 r. Trend wzrostowy najprawdopodobniej utrzyma się w kolejnych kwartałach, popychając inflację do prawie 3% r/r na koniec br. i do prawie 4% na początku 2020 r. (z ryzykiem dotknięcia tego poziomu jeśli ceny żywności i energii pójdą w górę bardziej niż zakładamy). Wprawdzie część tego wzrostu inflacji to zasługa czynników o charakterze potencjalnie przejściowym lub zmiany poziomu cen w niektórych kategoriach (szybko drożejąca żywność, podwyżki cen energii i możliwe wprowadzenie podatku od sprzedaży detalicznej), ale trzeba odnotować, że za coraz większą część trendu odpowiada wzrost inflacji bazowej. To zjawisko naszym zdaniem tak szybko nie ustąpi, ponieważ utrzymująca się presja kosztowa na firmy będzie się przenosić na ceny. W efekcie, inflacja może się utrzymać powyżej celu NBP dłużej niż spodziewa się bank centralny (wg najnowszej projekcji NBP inflacja osiągnie szczyt na początku 2020 r. na poziomie lekko poniżej 3,5%, po czym zacznie się stopniowo obniżać).

### Polityka pieniężna

Wyraźnie rosnąca inflacja oraz utrzymujące się na wysokim poziomie tempo wzrostu polskiego PKB nie zmieniły istotnie nastawienia Rady Polityki Pieniężnej. Retoryka RPP wciąż jest neutralna, a prezes NBP jest zdania, że w świetle dostępnych prognoz nie będzie trzeba zmieniać stóp przynajmniej do końca 2021 r. Sądymy, że wyraźny zwrot w stronę bardziej gołębiej polityki pieniężnej na świecie (prawdopodobne rozpoczęcie obniżek stóp przez Fed i możliwy powrót EBC do stymulacji monetarnej) będzie miał wpływ na politykę RPP i dlatego zakładamy, że stopy procentowe NBP pozostaną na bieżącym poziomie przynajmniej do końca 2020 r., pomimo oczekiwanego przez nas przejściowego wzrostu inflacji wyraźnie powyżej celu.



## Rynek kredytowy i depozytowy

Wzrost kredytów w sektorze bankowym jest nadal dość szybki, chociaż nieco spowolnił. Według naszych szacunków w maju 2019 r. tempo wzrostu kredytów – po uwzględnieniu efektów kursowych – wyniosło ok. 6,5%, czyli podobnie jak w zeszłym roku. W okresie kwiecień-maj, skorygowane o efekty kursowe kredyty dla osób prywatnych rosły średnio w tym samym tempie co w poprzednich dwóch kwartałach, ok. 6,0% r/r, przy czym złotowe kredyty dla gospodarstw domowych rosły nadal w dwucyfrowym tempie (kredyty konsumenckie o ponad 9% r/r, a kredyty mieszkaniowe o ponad 11,0%). Skorygowane o efekty kursowe kredyty dla przedsiębiorstw rosły w tempie ok. 4,5% r/r, czyli wolniej niż pod koniec 2018 r. (ok. 7,0% r/r). Kredyty obrotowe przedsiębiorstw – po korekcie o efekty kursowe – rosły o ok. 8% r/r, podczas gdy kredyty inwestycyjne stabilizowały się. Na początku 2019 r. wzrost depozytów – po uwzględnieniu efektów kursowych – wyniósł ok. 10% r/r, czyli nieco szybciej niż pod koniec 2018 r. Depozyty gospodarstw domowych zanotowały przyśpieszenie do prawie 12% r/r, przy czym ożywienie zarejestrowano głównie w depozytach bieżących (wzrost o ponad 14% r/r w I kwartale 2019 r.).

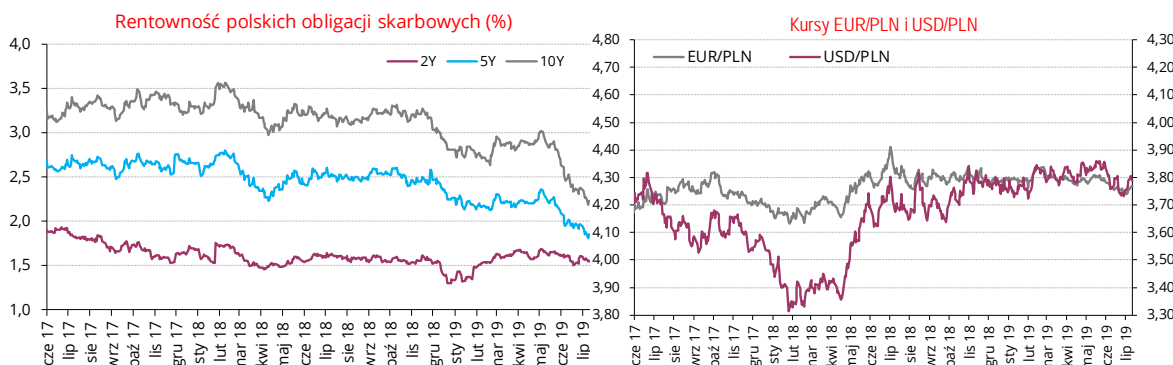
## Sytuacja na rynkach finansowych

Przedłużająca się wojna handlowa między USA i Chinami oraz utrzymująca się słabość w danych z europejskiej gospodarki przyczyniły się do istotnego złagodzenia retoryki głównych banków centralnych. Wydłużenie przez EBC okresu stabilnych stóp w strefie euro i deklaracja gotowości wsparcia gospodarki USA w razie potrzeby przez szefa Fed spowodowały, że niemal wszystkie waluty z największych rynków wschodzących zyskały do dolara w II kwartale 2019 r. Ryzyko wolniejszego wzrostu gospodarczego na świecie sprawiło, że rynek stopy procentowej również agresywnie zaczął wyceniać obniżki stóp procentowych w USA i ponownie poluzowanie polityki pieniężnej przez EBC. W konsekwencji, rentowność 10-letnich obligacji Niemiec osiągnęła nowy najniższy poziom w historii (ok. -0,40%), a obligacji USA najniższy poziom od końca 2016 (ok. 1,95%).

Po przerwie w I kwartale, w drugiej połowie II kwartału 2019 r. rentowności polskich obligacji 5- i 10-letnich wznowiły ruch spadkowy, do czego przyczyniły się obserwowane znaczne umocnienie długu na rynkach bazowych, pozytywne dane o realizacji polskiego budżetu centralnego i wynikające z tego mocno ograniczone plany podaży obligacji na aukcjach, jak również neutralna retoryka RPP. W efekcie, rentowności

5- i 10-letnich obligacji znalazły się najniżej od I kwartału 2015 r., na odpowiednio ok. 1,90% oraz 2,27%. Rentowność obligacji 2-letniej oscylowała wokół 1,70%, wahając się blisko poziomu z końca I kwartału br.

Kombinacja czynników wewnętrznych (wciąż brak wyraźnych oznak mocnego spowolnienia gospodarczego) oraz zewnętrznych (wycenianie przez rynek obniżek stóp w USA) spowodowały, że kurs EUR/PLN spadł na koniec II kwartału poniżej 4,25 zł osiągając najniższy poziom od maja 2018 r. Aprecjacja złotego do euro i dolara była w minionym kwartale szóstą największą spośród głównych walut z rynków wschodzących, podczas gdy na koniec I kwartału złoty był pod koniec stawki. USD/PLN ustanowił w II kwartale nowe tegoroczne maksimum (na prawie 3,88 zł), ale był to tylko chwilowy ruch w górę i przeważającą część kwartału kurs spędził wahając się w pobliżu średniej za I kwartał (3,79 zł). Podobnie notowania przebiegały w przypadku CHF/PLN, gdzie średnia za II kwartał wyniosła dokładnie tyle samo, co w I kwartale (3,80 zł). Kurs GBP/PLN spadł w II kwartale do ok. 4,75 zł z ok. 5,0 zł pod wpływem deprecjacji funta na świecie.



## Sytuacja na rynku giełdowym

W I połowie 2019 r. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie obserwowano huśtawkę nastrojów, natomiast na europejskich rynkach minione półrocze było najbardziej udane od dwóch dekad. Stopy zwrotu uzyskane przez rodzime indeksy były na ogół mało imponujące i nie dotrzymywały kroku zachodnim odpowiednikom. W ciągu pierwszych sześciu miesięcy br. statystycznie najsłabiej wypadły barometry obejmujące największe spółki. Indeks szerokiego rynku WIG zyskał 4,3%, podczas gdy WIG20 wzrósł tylko o 2,2%. Lepiej poradziły sobie indeksy spółek średniej wielkości, w tym wskaźnik mWIG40, który zwiększył wartość o 4,4% w skali półrocza. Najlepiej wypadł sWIG80 skupiający najmniejsze spółki i rosnący w tempie 11,8%. Giełdowe statystyki byłyby dużo lepsze, zwłaszcza w odniesieniu do blue chipów, gdyby nie globalne zawirowania polityczne odnotowane w II kwartale br. Po względnie spokojnych pierwszych miesiącach roku rynki wschodzące, w tym GPW w Warszawie, odczuły znaczące odpływy zagranicznego kapitału, głównie w reakcji na wojnę handlową między USA i Chinami. Ucieczkę z najbardziej ryzykownych aktywów, jakimi m.in. są polskie akcje, wywołał też wzrost napięcia na linii USA – Iran, co podtrzymało trwające spadki rentowności polskich papierów skarbowych. Utrzymujące się w I półroczu br. bardzo dobre wyniki polskiej gospodarki wyróżniały się pozytywnie na tle słabnącego wzrostu w Unii Europejskiej, jednak nie znalazły odzwierciedlenia w notowaniach większości polskich akcji. Po wstrząsie i załamaniu, jakie przeszedł warszawski parkiet w maju 2019 r., czerwiec przyniósł poprawę nastrojów i przywrócił kruchą równowagę, choć bez pełnego sukcesu w odrabianiu majowej przeceny.

## Otoczenie prawne sektora bankowego

Poniższa tabela prezentuje wybrane akty prawne i rekomendacje nadzorcze, które weszły w życie w I połowie 2019 r. i mają wpływ na sektor finansowy w Polsce.

Akt prawny	Data wejścia w życie	Cel inicjatywy ustawodawczej	Wybrane regulacje oddziałujące na sektor finansowy
<p><b>Ustawa z dnia 4 października 2018 r. o Pracowniczych Planach Kapitałowych</b></p> <p><b>Ustawa o zmianie ustawy o pracowniczych planach kapitałowych, ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz ustawy Prawo bankowe z dnia 16 maja 2019 r.</b></p>	01.01.2019	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stworzenie powszechnego systemu dobrowolnego oszczędzania w ramach pracowniczych planów kapitałowych (PPK) na zabezpieczenie potrzeb osób po 60. roku życia.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Pracodawca i pracownik będą odprowadzać składkę, która będzie inwestowana.</li> <li>Po osiągnięciu wieku 60 lat pracownik będzie otrzymywał comiesięczne świadczenie.</li> <li>Składka spowoduje wzrost kosztów pracy po stronie pracodawcy.</li> <li>Przynależność pracowników do systemu jest automatyczna, jednakże w każdej chwili można złożyć deklarację rezygnacji.</li> <li>Instytucjami obsługującymi Pracownicze Plany Kapitałowe będą m.in. towarzystwa funduszy inwestycyjnych.</li> </ul>
<p><b>Ustawa z dnia 9 listopada 2018 r. o zmianie niektórych ustaw w związku ze wzmocnieniem nadzoru nad rynkiem finansowym oraz ochrony inwestorów na tym rynku.</b></p>	01.01.2019	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wzmocnienie nadzoru nad rynkiem finansowym.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zmiany dotyczą Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) oraz Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF): <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ przekształcenie UKNF w państwową osobę prawną,</li> <li>✓ zmiana sposobu finansowania KNF oraz UKNF – zapewnienie finansowania bezpośrednio z opłat wnoszonych przez nadzorowane podmioty rynku finansowego;</li> <li>✓ rozszerzenie składu KNF;</li> <li>✓ ustanowienie ram prawnych na potrzeby przekazywania informacji między KNF, jej członkami oraz innymi organami.</li> </ul> </li> </ul>
<p><b>Ustawa z dnia 23 października 2018 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, ustawy - Ordynacja podatkowa oraz niektórych innych ustaw.</b></p>	01.01.2019 w części dot. „podatku u źródła”	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zapewnienie organom administracji skarbowej szybkiego dostępu do informacji o potencjalnie agresywnym planowaniu podatkowym, zidentyfikowanie obszarów występowania luk podatkowych oraz uszczelnienie systemu podatkowego.</li> </ul>	<p>Nałożenie na bank obowiązku przekazywania informacji o schematach podatkowych w odniesieniu do transakcji realizowanych przez klientów. Obowiązek raportowania dotyczy schematów podatkowych transgranicznych oraz innych schematów podatkowych (m.in. krajowych), które spełniają kryterium kwalifikowane korzystającego.</p>

Akt prawny	Data wejścia w życie	Cel inicjatywy ustawodawczej	Wybrane regulacje oddziałujące na sektor finansowy
Ustawa z dnia 6 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy – Kodeks cywilny	15.02.2019	<ul style="list-style-type: none"> <li>Likwidacja przywileju instytucji kredytowych w zakresie możliwości naliczania odsetek od zaległych odsetek przed wytoczeniem o nie powództwa.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Uchylenie art. 482 § 2 Kodeksu cywilnego.</li> </ul>
Ustawa z dnia 17 stycznia 2019 r. o zmianie ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji oraz niektórych innych ustaw	Większość zmian od 7.03.2019	<ul style="list-style-type: none"> <li>Implementacja dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/2399 z dnia 12 grudnia 2017 r. zmieniającej dyrektywę Parlamentu i Rady 2014/59/UE w odniesieniu do stopnia uprzywilejowania niezabezpieczonych instrumentów dłużnych w hierarchii roszczeń w postępowaniu upadłościowym (tzw. dyrektywa BCH).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wyłączenie banków hipotecznych (jako podmiotów nieprzyjmujących depozytów) z grupy podmiotów objętych systemem gwarantowania i uchylenie szeregu wymogów ustawowych nałożonych na ww. banki przez poprzednią wersję ustawy o BFG.</li> <li>Krzyżowe wykorzystanie funduszu gwarancyjnego banków i funduszu gwarancyjnego kas w przypadku braku środków w jednym z tych funduszy na wypłatę środków gwarantowanych deponentom.</li> <li>Wprowadzenie możliwości przystąpienia przez BFG do procedury przyjęcia grupowego planu przymusowej restrukturyzacji w drodze tzw. wspólnej decyzji w sytuacji gdy podmiotem zależnym jest podmiot będący podmiotem znaczącym.</li> <li>Rozszerzenie katalogu instrumentów pozwalających na zaliczenie do minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych (MREL).</li> </ul>
Ustawa z dnia 21 lutego 2019 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE tzw. „RODO”	04.05.2019	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dostosowanie przepisów krajowych do rozporządzenia „RODO”.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zmiany obejmują 169 ustaw, w tym m.in. Ustawę Prawo bankowe, ustawę Prawo telekomunikacyjne i Ustawę o świadczeniu usług drogą elektroniczną.</li> <li>Banki mogą wykorzystywać do oceny zdolności kredytowej wszystkie dane, które spełniają ogólną regułę minimalizacji wynikającą z RODO. Klient ma prawo do bezpłatnej informacji nt. czynników uwzględnionych przez bank w decyzji kredytowej.</li> <li>Nowe przepisy wprowadzają ustawową zgodę na profilowanie klienta przez bank na potrzeby badania zdolności kredytowej bez uzyskiwania zgody klienta (wystarczy złożenie wniosku o kredyt).</li> <li>Pozostawienie zapisów ustawy Prawo bankowe uprawniających do przetwarzania danych osobowych po wygaśnięciu zobowiązania (niezależnie od zgody klienta).</li> </ul>
Rekomendacja B dotycząca ograniczenia ryzyka inwestycji banków - nowelizacja	marzec 2019	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wskazanie dobrych praktyk w zakresie wybranych aspektów zarządzania przez banki ryzykiem inwestycji.</li> <li>Wyłączenie z zakresu rekomendacji postanowień dotyczących instrumentów pochodnych (ujętych w Rekomendacji A) i postanowień dotyczących outsourcingu (regulowane w ustawie - Prawo bankowe).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Postanowienia Rekomendacji obejmują problematykę ograniczania ryzyka inwestycji w bankach.</li> <li>Zgodnie z oczekiwaniami nadzoru strategia i polityka inwestycyjna powinny prezentować zintegrowane podejście i uwzględniać poszczególne obszary inwestycyjne.</li> <li>KNF oczekuje, że zaktualizowana Rekomendacja zostanie wdrożona przez banki do 31 grudnia 2019 r.</li> </ul>



## IV. Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.

### 1. Strategia Santander Bank Polska S.A.

#### Misja, wizja i cele

Strategia Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. na lata 2019-2021 stanowi kontynuację dotychczasowych kierunków rozwoju i opiera się na obowiązujących wcześniej wartościach i założeniach. Od lat misja, wizja i wartości Grupy pozostają niezienne:

Misja	<ul style="list-style-type: none"><li>Wspieranie klientów w codziennych sukcesach</li></ul>
Wizja	<ul style="list-style-type: none"><li>Najlepszy bank detaliczny i komercyjny, cieszący się trwałą lojalnością pracowników, klientów, akcjonariuszy i społeczeństwa.</li></ul>
Wartości	<ul style="list-style-type: none"><li>Przyjazny   Rzetelny   Dla Ciebie</li></ul>

Strategiczna wizja zakłada, że Santander Bank Polska 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.
- Będzie stale doskonalić produkty, usługi i rozwiązania, wsłuchując się w potrzeby klienta i antycypując je.
- Unowocześni obsługę poprzez transformację cyfrową obejmującą kompletne cykle procesów (od rozpoczęcia do zakończenia) oraz zmianę modelu działania na bardziej efektywny i mniej kapitałochłonny.
- Zwiększy liczbę klientów korzystających z rozwiązań cyfrowych.
- Będzie koncentrować się na wzroście dochodowego biznesu umacniając swoją pozycję w głównych segmentach rynku w procesie rozwoju organicznego, a także wykorzystując możliwości rozwoju nieorganicznego.
- Prześcignie tempo wzrostu konkurencji.
- Wykreuje środowisko pracy wzmacniające zaangażowanie pracowników poprzez współpracę, komunikację oraz inicjatywy oddolne powstające we wszystkich jednostkach Banku.
- Podniesie efektywność i usprawni procesy wewnętrzne dzięki wdrażanej metodyce pracy Agile.
- Połączy zobowiązanie wzrostu wartości dla akcjonariuszy z zaangażowaniem w rozwój lokalnych społeczności.

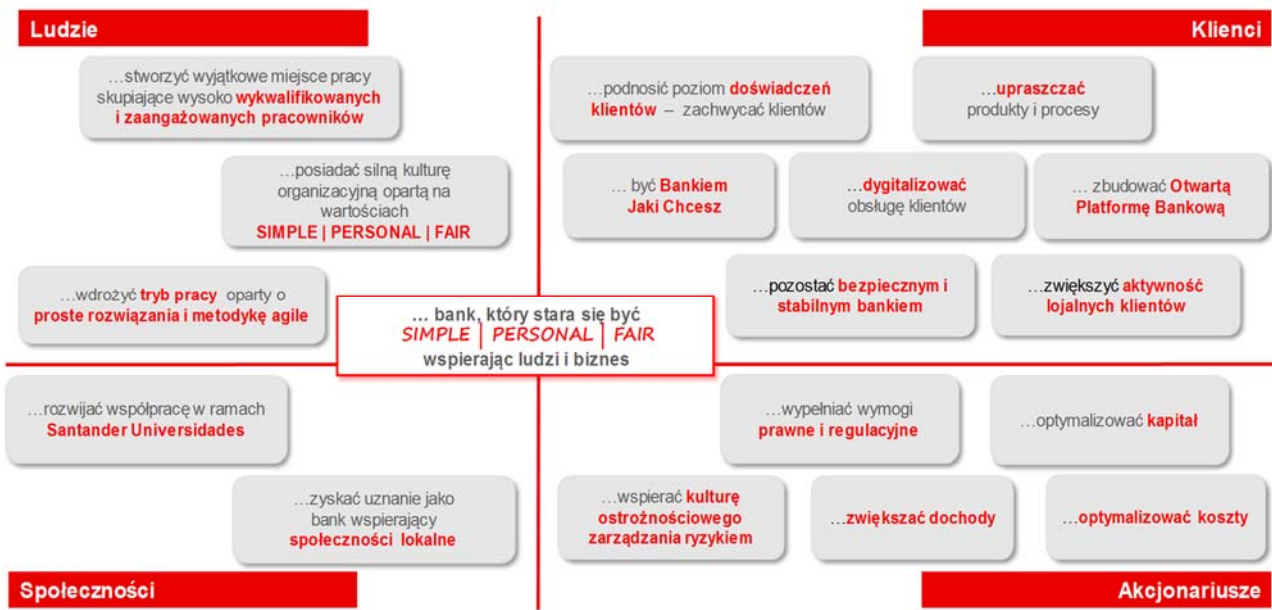
Powyższe założenia znalazły odzwierciedlenie w celu strategicznym Grupy na lata 2019-2021, jakim jest:

Osiągnięcie **wiodącej pozycji** na rynku usług finansowych dzięki:

- klientocentricznej, zdigitalizowanej obsłudze** zgodnie z wartościami **Przyjazny | Rzetelny | Dla Ciebie**
- pozyskaniu **trwałej lojalności** pracowników, klientów, akcjonariuszy i społeczeństwa.

Strategia Santander Bank Polska S.A. propaguje klientocentriczną orientację w zarządzaniu biznesem, stałe podnoszenie jakości obsługi i oferty produktowej poprzez digitalizację, wzrost efektywności działania, innowacyjność, prostotę rozwiązań i przejrzystość. Kładzie też silny nacisk na kulturę organizacyjną wzmacniającą zaangażowanie i motywację pracowników oraz odpowiedzialność społeczną organizacji.

W ramach realizacji celu podstawowego wyznaczono szereg celów szczegółowych na lata 2019-2021 zorientowanych na główne grupy interesariuszy: pracowników, klientów, społeczności i akcjonariuszy. W każdym z tych obszarów zdefiniowane zostały kluczowe mierniki efektywności, umożliwiające ocenę postępów w procesie realizacji strategii.



Ze względu na dynamikę i złożoność zmian zachodzących w otoczeniu makroekonomicznym, strategia Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. poddawana jest systematycznej weryfikacji, co zapewnia szybką reakcję na pojawiające się trendy rynkowe. Pod wpływem zmian w uwarunkowaniach zewnętrznych i wewnętrznych dopuszcza się możliwość zrewidowania przyjętych przez Grupę kluczowych mierników efektywności strategii.

## Obietnica marki i wartości

### Bank Jaki Chcesz

Obietnica marki zawarta w hasłach „Bank Jaki chcesz” i „Bankujesz jak chcesz” odnosi się do elementarnej potrzeby konsumenckiej, jaką jest poczucie wpływu i kontroli. Stawiając klienta w centrum uwagi Bank stara się rozpoznawać jego potrzeby oraz dostarczać rozwiązania i funkcjonalności umożliwiające elastyczne dostosowanie oferty do indywidualnych wymagań. Jednocześnie w coraz większym zakresie daje klientom możliwość samodzielnej personalizacji usług i produktów poprzez odpowiednią parametryzację (bez angażowania doradców). Rozwiązaniom tym sprzyja postępująca cyfryzacja procesów bankowych oraz rosnąca ilość klientów preferujących kanały zdalne.

### Kultura organizacyjna

Fundament kultury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. i Banco Santander S.A. tworzą wartości zawarte w hasle „Przyjazny, Rzetelny, dla Ciebie”. Zgodnie z tak określonymi wartościami, Grupa promuje następujące standardy zachowań wśród pracowników:



Aktywnie współpracuję



Wspieram innych



Okazuję szacunek



Słucham z uwagą



Mówię wprost



Dotrzymuję obietnic



Pracuję z pasją



Angażuję się w zmiany

## 2. Strategia Santander Consumer Bank S.A.

Poniżej podsumowano obowiązującą strategię Santander Consumer Bank S.A. w najważniejszych obszarach:

### Finansowanie rynku samochodowego

- Doskonalenie oferty produktowej i dynamiczny wzrost działalności leasingowej.
- Stabilny wzrost wolumenu kredytów na nowe samochody poprzez zwiększanie liczby aktywnych dealerów.
- Szybki wzrost wolumenu kredytów na samochody używane udzielanych przez zdalne kanały dystrybucji.
- Pozyskiwanie nowych partnerów, importerów oraz jednostek do prowadzenia współpracy ze spółkami zależnymi PSA.

### Consumer finance

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

### Źródła finansowania

- Stabilna baza depozytowa.
- Finansowanie bieżącej działalności poprzez rozwój depozytów detalicznych, linie kredytowe od instytucji finansowych oraz sekurytyzację.
- Długoterminowe finansowanie w CHF.
- Zdywersyfikowana struktura finansowania.
- Utrzymywanie LCR > 115%.

### IT i operacje

- Wsparcie IT dla rozwoju kanałów dystrybucji, głównie kanałów zdalnych.
- Rozwój infrastruktury i 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, przegląd bazy kosztowej pod kątem możliwych optymalizacji, przegląd rozpiętości kierowania.
- Realizacja projektu digitalizacji (DIGI) w obszarach: DIGI biznes, DIGI proces, eliminacja papierowego obiegu dokumentów.

## V. Rozwój działalności biznesowej Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w I poł. 2019 r.

### 1. Struktura zarządzania biznesem w Grupie

#### Struktura operacyjna

Santander Bank Polska S.A. – wraz ze swoimi niebankowymi spółkami zależnymi – prowadzi obsługę klientów w ramach następujących struktur centralnych: Pion Bankowości Detalicznej, Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej oraz Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej.

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

#### Sprawozdawczość wg segmentów działalności

Zaprezentowana wyżej struktura zarządzania biznesem pokrywa się z segmentami działalności wyróżnionymi w ramach sprawozdawczości segmentów (nota 3 „Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku”). Uzupełnia je segment ALM (zarządzania aktywami i zobowiązaniami) i Operacji Centralnych obejmujący finansowanie działalności segmentów, zarządzanie strategicznymi inwestycjami Banku oraz transakcje generujące koszty/dochody niemożliwe do przyporządkowania do poszczególnych segmentów.



Poniżej scharakteryzowano biznesowe segmenty Grupy Santander Bank Polska S.A. w trzech kluczowych wymiarach: profil klienta, główne linie produktowe oraz model obsługi.

Segment	Obszar	Model działania
<b>BANKOWOŚCI DETALICZNEJ</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Profil klientów</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Klienci indywidualni (klasyfikowani ze względu na odmienną potrzeb i oczekiwań do segmentu klientów Standardowych, Premium, Select i Bankowości Prywatnej).</li> <li>Małe i średnie przedsiębiorstwa o niskich obrotach.</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kluczowe linie produktowe</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Produkty oszczędnościowe, kredyty hipoteczne i konsumenckie, karty kredytowe i debetowe, produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne, usługi rozliczeniowe, usługi maklerskie, zasilenia telefonów GSM, płatności zagraniczne i Western Union oraz usługi dla klientów zamożnych.</li> <li>Kredytowanie przedsiębiorstw, przyjmowanie od nich depozytów, usługi z zakresu zarządzania gotówką, leasing, faktoring, obsługa akredytyw i gwarancji.</li> <li>Usługi zarządzania na zlecenie aktywami klientów w ramach funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych.</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Model obsługi</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bank utrzymuje kontakty o charakterze relacyjnym, sprzedażowym i serwisowym z klientami indywidualnymi głównie za pośrednictwem sieci oddziałów i placówek partnerskich oraz bankowość telefoniczną (Multikanalowe Centrum Komunikacji) i elektroniczną (Santander internet i Santander mobile).</li> <li>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.</li> <li>Klienci Bankowości Prywatnej i Select objęci są spersonalizowanym modelem obsługi z udziałem wyspecjalizowanych doradców i Linii Select w Multikanalowym Centrum Komunikacji, zapewniającej wsparcie telefoniczne.</li> <li>Relacje z firmami o relatywnie niskich obrotach powierzono doradcom firmowym usytuowanym w oddziałach i placówkach partnerskich. Przedsiębiorcy mogą też korzystać z usług Multikanalowego Centrum Komunikacji oraz kanałów elektronicznych (Santander internet i Santander mobile oraz wyspecjalizowanych serwisów Mini Firma, Moja Firma plus i iBiznes24).</li> </ul>

Segment	Obszar	Model działania
<b>BANKOWOŚCI BIZNESOWEJ I KORPORACYJNEJ</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Profil klientów</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Firmy i przedsiębiorstwa z obrotami w zakresie 8 mln zł -1,2 mld zł oraz samorządy i sektor publiczny.</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kluczowe linie produktowe</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Obsługa transakcji płatniczych, udzielanie kredytów, pozyskiwanie depozytów, zarządzanie gotówką, leasing, faktoring, obsługa akredytyw i gwarancji.</li> <li>Świadczenie usług na rzecz klientów innych banków i instytucji finansowych w oparciu o umowy zawarte z tymi instytucjami.</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Model obsługi</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Obsługa przedsiębiorstw odbywa się za pośrednictwem 18 terenowych Centrów Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej (zlokalizowanych w największych ośrodkach gospodarczych Polski) i Departamentu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej-Premium przy wsparciu wyspecjalizowanych jednostek kompetencyjnych z zakresu strukturyzowania transakcji, kredytowania i rozwoju oferty.</li> <li>Klienci znajdują się pod zindywidualizowaną opieką przyporządkowanych im doradców, odpowiadających za całokształt relacji.</li> <li>Zdalny dostęp do produktów i usług bankowych zapewnia klientom serwis internetowy i mobilny w ramach platformy iBiznes24 (obejmującej m.in. moduł wymiany walutowej i handlu zagranicznego) oraz wyspecjalizowane centra telefoniczne realizujące szeroki zakres procesów operacyjnych (Centrum Obsługi Biznesu, Centrum Obsługi Klientów Firmowych i Centrum Obsługi Trade Finance).</li> </ul>
<b>BANKOWOŚCI KORPORACYJNEJ I INWESTYCYJNEJ</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Profil klientów</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Najwięksi klienci korporacyjni Banku wyodrębnieni zgodnie z kryterium obrotów (około 250 największych spółek/grup kapitałowych).</li> <li>Korporacje obsługiwane w ramach międzynarodowych struktur Santander Corporate and Investment Banking</li> <li>Obsługa klientów pozostałych Pionów w zakresie oferty skarbowej, finansowań syndykowanych i usług doradczych.</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kluczowe linie produktowe</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bankowość transakcyjna, w tym zarządzanie gotówką, przyjmowanie depozytów, kredytowanie bieżące, średnio- i długoterminowe, leasing, faktoring, akredytywy, gwarancje, obsługa handlu zagranicznego.</li> <li>Finansowanie projektów, kredyty konsorcjalne oraz organizowanie i finansowanie emisji papierów wartościowych, doradztwo finansowe i usługi brokerskie dla instytucji finansowych.</li> <li>Produkty umożliwiające zarządzanie ryzykiem kursowym i stopy procentowej (oferowane wszystkim klientom Banku).</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Model obsługi</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Klienci Segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej znajdują się pod zindywidualizowaną opieką przyporządkowanych im doradców, odpowiadających za całokształt relacji.</li> <li>Zdalny dostęp do produktów i usług bankowych zapewnia im serwis internetowy i mobilny w ramach platformy iBiznes24 oraz wyspecjalizowane telefoniczne Centrum Obsługi Biznesu i Centrum Obsługi Trade Finance.</li> </ul>
<b>SANTANDER CONSUMER</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Profil klientów</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Klienci indywidualni i podmioty gospodarcze.</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kluczowe linie produktowe</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kredyty ratalne, gotówkowe (w tym konsolidacyjne), karty kredytowe, finansowanie rynku samochodowego (m.in. kredyty refinansowe, leasing i pożyczka leasingowa), kredyty gospodarcze, faktoring i gwarancje bankowe.</li> <li>Depozyty terminowe i produkty ubezpieczeniowe (głównie powiązane z produktami kredytowymi).</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Model obsługi</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bank realizuje sprzedaż produktów poprzez następujące kanały dystrybucji: <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ sieć placówek własnych i placówek franczyzowych (sprzedaż kredytów gotówkowych, kart kredytowych i depozytów detalicznych);</li> <li>✓ strukturę mobilną sprzedaży kredytów samochodowych i leasingów;</li> <li>✓ strukturę mobilną sprzedaży depozytów korporacyjnych;</li> <li>✓ kanały zdalne tj. call-center, bankowość internetowa i mobilna (sprzedaż kredytów gotówkowych, kart kredytowych i kredytów ratalnych);</li> <li>✓ sieć współpracujących z Bankiem zewnętrznych sieci partnerskich w zakresie kredytów i leasingów samochodowych (dealerzy samochodowi, komisje, pośrednicy) oraz w zakresie kredytów ratalnych i kart kredytowych (sieci handlowe, sklepy);</li> <li>✓ zdalny kanał sprzedaży kredytów samochodowych.</li> </ul> </li> </ul>



## 2. Rozwój działalności Santander Bank Polska S.A. i niebankowych spółek zależnych

### 2.1. Pion Bankowości Detalicznej

#### Główne kierunki rozwoju

W I połowie 2019 r. Pion Bankowości Detalicznej koncentrował się na:

- dalszej poprawie jakości obsługi klientów,
- zwiększaniu portfela kredytów konsumpcyjnych i produktów ubezpieczeniowych,
- wzroście sprzedaży w kanałach zdalnych,
- zmianie trybu działania organizacji na Agile,
- pogłębianiu integracji z wydzieloną częścią Deutsche Bank Polska S.A.,
- dalszym optymalizowaniu sieci dystrybucji oraz masowym wdrażaniu Nowego Modelu Oddziału,
- wdrażaniu nowego procesu kredytowego dla klientów segmentu małych i średnich przedsiębiorstw,
- aktywizacji klientów indywidualnych Biura Maklerskiego przy wykorzystaniu oferty usług dodatkowych (analizy ekspertów, bezpłatne doradztwo, możliwość dostępu do programów analitycznych),
- zwiększaniu dostępności oferty Biura Maklerskiego, a także cyfryzacji i automatyzacji procesów obsługi maklerskiej.

#### Rozwój wybranych obszarów biznesowych

Poszczególne linie produktowe w ramach Segmentu Bankowości Detalicznej koncentrowały się w tym okresie na następujących działaniach:

Linia produktowa dla klientów indywidualnych	Działalność w I połowie 2019 r.
Kredyty konsumpcyjne	<ul style="list-style-type: none"> <li>• W I połowie 2019 r. Bank uruchomił nowe odsłony ofert promocyjnych kredytu gotówkowego:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ kredyt konsolidacyjny „Lżejsza rata” (czerwiec 2019 r.), dostępny w oddziałach, placówkach partnerskich i przez telefon;</li> <li>✓ oferty wspierające migrację klientów do bankowości internetowej i mobilnej (czerwiec 2019 r.), takie jak promocja kredytu gotówkowego z Kontem Jakże Chcę oraz z Kontem VIP dla klientów Select.</li> </ul> </li> <li>• Półroczna sprzedaż kredytów gotówkowych Santander Bank Polska S.A. osiągnęła swoje historyczne maksimum na poziomie 3,9 mld zł, tj. o 63,2% więcej r/r. Wzrost sprzedaży wspierał nowy kanał dystrybucji kredytów gotówkowych (sieć zewnętrzna przejęta z Deutsche Bank Polska S.A.) oraz promocje cenowe kierowane do klientów posiadających wybrane konta osobiste w Santander Bank Polska S.A. Udostępnione w kanałach zdalnych oferty specjalne zintensyfikowały łączną sprzedaż w kanale internetowym i mobilnym o 151% r/r i 62% kw/kw.</li> <li>• Portfel należności z tytułu kredytów gotówkowych Santander Bank Polska S.A. zwiększył się w ujęciu rocznym o 56,1%, osiągając na koniec czerwca 2019 r. wartość 12,8 mld zł.</li> </ul>
Kredyty hipoteczne	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bank wdrożył zmiany w ofercie cenowej kredytów hipotecznych, które wpłynęły na strukturę zarówno sprzedaży (spadek udziału kredytów z niskim wkładem własnym), jak i dochodów (wzrost średniej marży i prowizji za udzielenie kredytu).</li> <li>• W I połowie 2019 r. wartość nowo uruchomionych kredytów hipotecznych wyniosła 3,0 mld zł i zmniejszyła się o 4,1% r/r.</li> <li>• Portfel brutto kredytów hipotecznych Santander Bank Polska S.A. wzrósł w stosunku rocznym o 31,1% do 48,4 mld zł na dzień 30 czerwca 2019 r., w tym część w złotych osiągnęła roczne tempo wzrostu na poziomie 46,9% r/r i wartość 38,6 mld zł.</li> </ul>

## Linia produktowa dla klientów indywidualnych

### Działalność w I połowie 2019 r.

#### Konta osobiste i produkty towarzyszące

- Bank kontynuował intensywne działania promocyjne i sponsoringowe wzmacniające sprzedaż kont osobistych, kart płatniczych i płatności mobilnych:
  - ✓ Pozyskiwanie kont osobistych z wynagrodzeniem w ramach II edycji promocji „200 zł za konto z wynagrodzeniem” oraz III edycji promocji „150 zł za konto z wynagrodzeniem”.
  - ✓ Intensyfikacja sprzedaży kart poprzez promocje „Łap voucher i leć na zakupy do H&M” oraz „Zakupy w H&M z Kontem Jakie Chceć” dedykowane odpowiednio kartom kredytowym i debetowym.
  - ✓ Akwizycja nowych kart kredytowych w promocjach prowadzonych przez Bank samodzielnie (np. promocja karty Visa Platinum „Platynowe wakacje”) oraz we współpracy z partnerami: dwie edycje promocji „Monety od Santander Bank Polska S.A.” z portalem Allegro oraz promocja „Punkty powitalne Santander Bank Polska” z Mastercard adresowana do nabywców kart World Mastercard i Mastercard Silver.
  - ✓ Zachęcanie młodych osób do korzystania z produktów bankowych poprzez udostępnienie (w oddziałach i placówkach partnerskich) Programu „Pomagam z Santander” z promocją „Młody nie płaci za kartę” oraz uruchomienie promocji akwizycyjnej dla uczniów „50 zł dla uczniów z min. 4.0 na świadectwie”.
  - ✓ Promocja płatności mobilnych oraz wzmacnianie wizerunku Banku jako lidera na rynku płatności mobilnych poprzez sponsorowanie zawodów Garmin MTB Series oraz Garmin Iron Triathlon 2019.
  - ✓ Uruchomienie w Banku loterii Blikomania - organizowanej przez Polski Standard Płatności i promującej płatności BLIK.
- Realizacja procesu wymiany kart płatniczych klientów byłego Deutsche Bank Polska S.A. (kart debetowych dla ludności, kart kredytowych i kart firmowych) na karty z oferty Santander Bank Polska S.A.
- Wg stanu na 30 czerwca 2019 r. portfele podstawowych produktów Santander Bank Polska S.A. w ramach omawianej linii biznesowej kształtowały się następująco:
  - ✓ Portfel kont osobistych w złotych osiągnął liczebność na poziomie 3,7 mln sztuk i zwiększył się w stosunku rocznym o 12,8%. Liczba Kont Jakie Chceć, tj. kluczowego produktu akwizycyjnego Banku przeznaczonego dla szerokiego grona klientów, wyniosła 1,5 mln. Łącznie z kontami walutowymi, Bank obsługiwał blisko 4,5 mln kont osobistych.
  - ✓ Portfel kart debetowych dla klientów indywidualnych (bez wycofywanych stopniowo kart przedpłaconych) liczył ponad 3,8 mln sztuk i zwiększył się o 8,6% w stosunku rocznym. Uwzględniając karty firmowe, łączna baza kart debetowych wzrosła o 9,7% r/r, osiągając liczebność na poziomie 4,1 mln sztuk.
  - ✓ Portfel kart kredytowych liczył 836,0 tys. sztuk i wzrósł o 3,9% r/r.
  - ✓ Płatności mobilne HCE, Google Pay, Garmin Pay i Apple Pay realizowane były z użyciem 598,5 tys. kart cyfrowych (+173% r/r).

#### Depozyty

- W I półroczu 2019 r. priorytetem w zakresie zarządzania bazą depozytowo-inwestycyjną była optymalizacja struktury portfela depozytowego poprzez dalsze wzmacnianie udziału rozwiązań inwestycyjnych oraz depozytów bieżących (tj. kont osobistych i kont oszczędnościowych).
- Głównym produktem depozytowym dla klientów indywidualnych z segmentu Standard i Premium pozostało Konto Systematyczne, czyli konto oszczędnościowe przeznaczone dla regularnie oszczędzających (w ramach pakietu konta osobistego Konto Jakie Chceć). Liczba klientów korzystających z kont systematycznych wzrosła z 240 tys. na koniec 2018 r. do 350 tys. na 30 czerwca 2019 r.
- W segmentach Select i Private Banking dużą popularnością cieszyła się promocja „Aktywność procentuje 5”, dzięki której klienci aktywnie korzystający z kont osobistych mogli uzyskać oprocentowanie na koncie oszczędnościowym do 2% w skali roku.
- Na koniec czerwca 2019 r. zobowiązania Santander Bank Polska S.A. wobec klientów indywidualnych osiągnęły wartość 83,8 mld zł, tj. o 31,1% więcej w skali roku i 2,6% więcej w skali półrocza. Środki zgromadzone na kontach oszczędnościowych wyniosły 37,7 mld zł (+43,2% r/r i +9,3% w odniesieniu do końca 2018 r.) i były głównym źródłem wzrostu sald na rachunkach bieżących. W wyniku działań optymalizujących poziom oprocentowania, depozyty terminowe spadły w I półroczu o 4,5%, a stosunku rocznym wzrosły o 29,7%.

<b>Linia produktowa dla klientów indywidualnych</b>	<b>Działalność w I połowie 2019 r.</b>
<b>Produkty inwestycyjne, w tym:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• W ramach oferty inwestycyjnej Bank udostępniał usługi maklerskie, lokaty strukturyzowane i fundusze inwestycyjne, w tym fundusze zarządzane przez spółkę zależną Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Santander TFI S.A.) oraz wyselekcjonowane fundusze polskie i zagraniczne.</li> <li>• Najważniejszą zmianą w zakresie produktów inwestycyjnych było wdrożenie nowej uproszczonej ścieżki dla klientów z segmentów Standard i Premium obsługiwanych w strukturach bankowości oddziałowej.</li> </ul>
➤ <b>Lokaty strukturyzowane</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• W I półroczu 2019 r. Santander Bank Polska S.A. przeprowadził łącznie 15 subskrypcji lokat strukturyzowanych, oddając do dyspozycji klientów 41 produktów o różnorodnych warunkach inwestycyjnych. Oferował też indywidualne umowy lokat strukturyzowanych kierowane do klientów Private Banking. Łączna wartość środków pozyskanych za pośrednictwem lokat strukturyzowanych przekroczyła 600 mln zł i była o 167% wyższa niż w analogicznym okresie 2018 r.</li> </ul>
➤ <b>Fundusze inwestycyjne</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• W okresie objętym raportem klienci Santander Bank Polska S.A. - inwestujący w fundusze Santander - wybierali przede wszystkim subfundusze obligacji korporacyjnych i skarbowych, które znalazły się w pierwszej dziesiątce na rynku detalicznym pod względem półrocznej sprzedaży netto.</li> <li>• Na dzień 30 czerwca 2019 r. łączna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Santander TFI S.A. wyniosła 15,8 mld zł, co oznacza wzrost w skali półrocza o 5,2%, a w skali roku spadek o 3,0%. W okresie sześciu pierwszych miesięcy 2019 r. najwyższy przyrost aktywów netto odnotowały subfundusze: Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych, Santander Prestiż Obligacji Skarbowych, Santander Obligacji Korporacyjnych i Santander Obligacji Skarbowych.</li> <li>• W dniu 28 maja 2019 r. towarzystwo Santander TFI S.A. uzyskało wpis do Ewidencji Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK) prowadzonej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie. W ramach funduszu Santander PPK SFIO, uczestnikom PPK udostępniono 8 subfunduszy zdefiniowanej daty. Zarząd Santander TFI S.A. obniżył stawki opłaty za zarządzanie w nowych subfunduszach do poziomu 0% w skali roku do końca grudnia 2020 r.</li> </ul>
<b>Działalność maklerska</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• W I poł. 2019 r. Biuro Maklerskie Santander Bank Polska S.A. zwiększało dostępność cenową i technologiczną swoich usług m.in. poprzez: <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ obniżenie ceny za dostęp do notowań online z rynków zagranicznych dla klientów indywidualnych oraz uruchomienie oferty promocyjnej dla pracowników instytucji finansowych w zakresie inwestycji na rynkach zagranicznych;</li> <li>✓ włączenie usług Biura Maklerskiego do oferty Banku na przeprojektowanych stronach internetowych oraz w serwisie Santander internet;</li> <li>✓ wdrożenie nowego systemu dla animatorów i umożliwienie realizacji zleceń przez klientów instytucjonalnych za pośrednictwem DMA;</li> <li>✓ realizację projektów umożliwiających otwieranie rachunków maklerskich na KLIK w Santander internet oraz rozszerzających funkcjonalność aplikacji mobilnej dla klientów indywidualnych (wdrożenie planowane w II poł. 2019 r.).</li> </ul> </li> <li>• Kontynuowano sprzedaż produktów strukturyzowanych w ramach ofert prywatnych dla klientów Private Banking (subskrypcja sześciu produktów w okresie od stycznia do maja 2019 r.).</li> </ul>
<b>Bancassurance</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• W I połowie 2019 r. odnotowano historycznie najwyższy poziom przypisanej ochronnej składki ubezpieczeniowej (+37% r/r).</li> <li>• Sprzedaż produktów niepowiązanych z produktami banku wzrosła o 66% r/r, a produktów powiązanych o 33% r/r. Duży wpływ na wyniki miała zwiększona sprzedaż kredytów gotówkowych oraz koncentracja wszystkich kanałów dystrybucji na sprzedaży ubezpieczeń niepowiązanych.</li> <li>• Zakończono wdrażanie modelu współpracy z partnerami biznesowymi (towarzystwami ubezpieczeniowymi) w ramach Tribe Bancassurance zgodnie z metodyką Agile, co powinno przełożyć się na dalszy wzrost efektywności działalności operacyjnej.</li> </ul>
<b>Wealth Management</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• W I połowie 2019 r. oferta Santander Bank Polska S.A. dla klientów Private Banking została rozszerzona o kolejne pozycje: <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ w zakresie rozwiązań inwestycyjnych wprowadzono certyfikaty strukturyzowane, których pierwsze emisje zostały przeprowadzone w trybie niepublicznym;</li> <li>✓ w zakresie produktów i usług płatniczych do dyspozycji klientów oddano prestiżową czarną kartę Mastercard World Elite.</li> </ul> </li> </ul>

Linia produktowa dla małych i średnich przedsiębiorstw	Działalność w I połowie 2019 r.
<b>Konta firmowe i produkty towarzyszące</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• W okresie objętym raportem Bank uruchomił nowe promocje adresowane do firm:               <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ promocję cenową konta firmowego pod nazwą „Promocja dla przedsiębiorców”, przeznaczoną dla klientów prowadzących jednoosobową działalność gospodarczą i obowiązującą wyłącznie w kanałach zdalnych (e-wniosek, usługi bankowości elektronicznej i telefonicznej) w okresie od kwietnia do lipca 2019 r.; objęci promocją klienci zostali zwolnieni na okres 24 miesięcy z wybranych opłat związanych z prowadzeniem rachunku firmowego i uprawnieni do otrzymania zwrotów na rachunek pod warunkiem realizacji określonych operacji;</li> <li>✓ dwie promocje (obowiązujące od maja 2019 r. do marca 2020 r.) karty Mastercard Business Debit przeznaczone dla nowych i dotychczasowych użytkowników karty: „W podróży 2/4/6” i „W podróży 2”.</li> </ul> </li> <li>• W I połowie 2019 r. odnotowano szybki wzrost ilości użytkowników usług eKsięgowość (tj. usług księgowych zintegrowanych z usługami bankowości elektronicznej Mini Firma) wdrożonych pod koniec 2018 r.</li> </ul>
<b>Terminale płatnicze POS</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• W kwietniu 2019 r. Santander Bank Polska S.A. rozszerzył ofertę o nowoczesne, mobilne terminale płatnicze mPOS przeznaczone dla osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą.</li> <li>• Z początkiem roku przedłużono promocję „Dostałem szóstkę III” adresowaną do nowych i obecnych klientów Banku, decydujących się na podpisanie umowy o terminale płatnicze.</li> <li>• Półroczna sprzedaż oferty terminali POS zwiększyła się o 70% r/r.</li> </ul>
<b>Kredyty firmowe</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• W styczniu 2019 r. uruchomiono nowy kanał dystrybucji kredytów dla MŚP przez sieć zewnętrznych agentów.</li> <li>• W marcu 2019 r. udostępniono nową linię kredytową w oparciu o umowę z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI), która zapewnia klientom finansowanie z niższą marżą.</li> <li>• W czerwcu 2019 r. w sieci oddziałów Santander Bank Polska S.A. wdrożono nowy system kredytowy Smart Loans, umożliwiający sprawdzanie dostępnej kwoty i ceny kredytu, wnioskowanie, automatyczne udzielanie kredytu i uruchamianie środków. Rozwiązanie to skraca czas procesowania wniosku (od wnioskowania do uruchomienia) średnio do 1 dnia roboczego oraz zwiększa średnią kwotę transakcji kredytowej. Docelowo całkowicie zastąpi obecnie funkcjonujące narzędzia kredytowe w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw.</li> </ul>

## 2.2. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

### Główne kierunki rozwoju

W I połowie 2019 r. (podobnie jak w poprzednich okresach) w Pionie Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej kontynuowano działania mające na celu doskonalenie kompleksowej obsługi klientów, szczególnie w obszarach budujących przewagę konkurencyjną w łańcuchu dostarczanych wartości, takich jak:

- obsługa handlu zagranicznego i bankowości transakcyjnej,
- oferta dla wybranych branż,
- digitalizacja procesów i produktów dla segmentu korporacyjnego,
- efektywność procesów zarządzania ryzykiem,
- rozwój kanałów bankowości elektronicznej, a także narzędzi CRM i Big Data.

## Rozwój wybranych obszarów biznesowych

Działalność Segmentu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej w I połowie 2019 r. w ramach wybranych kierunków rozwoju zaprezentowano poniżej.

Kierunek działań	Działalność w I połowie 2019 r.
<b>Wspieranie ekspansji polskich firm na rynki zagraniczne</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rozwijanie platformy ułatwiającej eksporterom i importerom wymianę wiedzy i doświadczeń oraz nawiązywanie kontaktów biznesowych (głównie w zakresie branż i kierunków handlowych uznanych przez Bank za strategiczne), korzystając z międzynarodowej obecności Grupy Santander:               <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Organizacja konferencji tematycznych, spotkań i seminariów w ramach VIII edycji długoterminowego Programu Rozwoju Eksportu (m.in. dot. zagadnień związanych z prowadzeniem działalności gospodarczej w Wielkiej Brytanii).</li> <li>✓ Realizacja - wspólnie z Polsko-Niemiecką Izbą Przemysłowo-Handlową (AHK) - misji gospodarczej dla sektora meblowego, zorientowanej na rynek niemiecki.</li> <li>✓ Uczestnictwo w misji handlowej (marzec 2019 r.) do Północnej Karoliny we współpracy z Polską Agencją Inwestycji i Handlu S.A.</li> <li>✓ Udział w roli eksperta w warsztatach we Wrocławiu (kwiecień 2019 r.) nt. konsekwencji Brexitu organizowanych z inicjatywy Polsko-Brytyjskiej Izby Gospodarczej oraz Wrocławskiego Centrum Transferu Technologii dla firm importujących/eksportujących do Wielkiej Brytanii lub zainteresowanych prowadzeniem tam działalności.</li> <li>✓ Organizacja wspólnego stoiska Grupy Santander przez przedstawicieli z Polski i Wielkiej Brytanii na targach przemysłu lotniczego Aerospace &amp; Defense Meetings Central Europe (maj 2019 r.) w Rzeszowie.</li> <li>✓ Seminarium Gospodarczo-Biznesowe „Kierunek Meksyk” w siedzibie Agencji Rozwoju Pomorza w Gdańsku (maj 2019 r.) – zaprezentowanie możliwości Banku w zakresie wspierania polskich firm planujących ekspansję w Meksyku, w tym modelu obsługi z wykorzystaniem International Desk w Polsce i Banco Santander (Mexico), Santander Trade Portal oraz Santander Trade Club.</li> <li>✓ Udział w spotkaniu networkingowym (czerwiec 2019 r.) organizowanym przez Prezydenta Miasta Stalowej Woli oraz Polsko-Niemiecką Izbę Przemysłowo-Handlową z udziałem przedstawicieli władz lokalnych, instytucji okołobiznesowych oraz firm członkowskich AHK Polska.</li> <li>✓ Prezentacja oferty Banku dla uczestników targów branży motoryzacyjnej Automechanika Birmingham (czerwiec 2019 r.).</li> </ul> </li> </ul>
<b>Cross-selling</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Oferowanie klientom wartości dodanej w postaci wiedzy eksperckiej, kontaktów B2B oraz wsparcia w procesie realizacji planów biznesowych poprzez dostarczanie narzędzi i rozwiązań produktowych.</li> <li>• Optymalizacja procesu uproduktowania klientów w ramach oferty bankowości transakcyjnej z wykorzystaniem Big Data oraz narzędzi CRM.</li> <li>• Akwizycja klientów ze złożonymi potrzebami bankowymi w zakresie bankowości transakcyjnej w oparciu o ofertę wyspecjalizowanych produktów bankowych, takich jak host to host, EBICS, czeki blik, masowe polecenia uznania, masowe polecenia zapłaty, rekoncylacja przelewów przychodzących i inne niestandardowe zindywidualizowane rozwiązania bankowe.</li> <li>• Sukcesywne migrowanie operacji realizowanych przez klientów w oddziałach (wpłaty/wypłaty gotówkowe, przelewy, dyspozycje dot. rachunków) na rozwiązania automatyczne, cyfrowe lub obsługiwane przez firmy trzecie (bankowość elektroniczna, mobilna, wpłatomaty, usługi transportowe firm trzecich).</li> </ul>
<b>Kontynuacja cross-segmentowego podejścia sektorowego, opartego na wiedzy branżowej</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kontynuacja działań wspierających proces budowania wiedzy sektorowej wewnątrz organizacji i wśród klientów. Cykliczna publikacja opracowań nt. sektorów strategicznych (motoryzacja/TSL, żywność/FMCG, produkcja przemysłowa, stolarka otworowa i usługi) oraz uczestnictwo ekspertów Banku w spotkaniach branżowych.</li> <li>• Bieżąca współpraca z organizacjami branżowymi, w tym współorganizacja, występowanie w roli partnera lub aktywne uczestnictwo w inicjatywach branżowych, takich jak spotkanie liderów branży transportowej w Gorzowie Wielkopolskim, XXI Konferencja Przetwórców Ryb i Walnego Zgromadzenia Członków Polskiego Stowarzyszenia Przetwórców Ryb czy warsztaty eksportowe organizowane przez Centrum Analiz Branżowych z zakresu sprzedaży okien i drzwi we Włoszech.</li> </ul>



Kierunek działań	Działalność w I połowie 2019 r.
<p><b>Nacisk na rozwój funkcjonalności platformy iBiznes24</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aplikacja iBiznes24 internet                             <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Wprowadzenie w module kartowym usprawnień w zakresie wyszukiwania kart i danych dotyczących operacji kartowych.</li> <li>✓ Wprowadzenie numeru NIP jako identyfikatora uzupełniającego, który przy rejestracji przelewu do Urzędu Skarbowego zczytuje się bezpośrednio do zlecenia.</li> </ul> </li> <li>• Aplikacja iBiznes24 mobile                             <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Wdrożenie funkcji 3DTouch (podręczne menu) dla opcji logowania, podpisu mobilnego, walut i rejestracji transakcji.</li> <li>✓ Uruchomienie mechanizmu wymuszającego wprowadzenie nazwy przyjaznej różnej od NIK użytkownika, podwyższającej bezpieczeństwo.</li> <li>✓ Udostępnienie podglądu wniosków złożonych w iBiznes24 internet.</li> <li>✓ Wprowadzenie formularza do rejestracji: a) transakcji walutowej SWIFT (zlecenia na rachunki beneficjentów wcześniej zdefiniowanych w iBiznes24 internet); b) transakcji do Urzędu Skarbowego z opcją edycji i klonowania.</li> <li>✓ Dodanie funkcjonalności skrzynki pocztowej umożliwiającej dwustronną komunikację klienta z Bankiem.</li> <li>✓ Możliwość indywidualnego dopasowania widoku do własnych preferencji i wygody oraz pozostałe udogodnienia.</li> </ul> </li> </ul>
<p><b>Działalność leasingowa</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kontynuacja działań realizowanych przez spółkę Santander Leasing S.A. na rzecz rozwoju oferty i jakości usług leasingowych:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Podjęcie współpracy na zasadach finansowania fabrycznego z producentem i dystrybutorem urządzeń do profesjonalnej uprawy roślin, dzięki czemu spółka może oferować wspólnym klientom atrakcyjne finansowanie na promocyjnych warunkach.</li> <li>✓ Rozszerzenie oferty spółki (kwiecień 2019 r.) o sprzedaż rachunków bankowych dla przedsiębiorców w ramach promocji realizowanej we współpracy z Santander Bank Polska S.A. (prowadzenie rachunku na preferencyjnych warunkach z dodatkowym zwolnieniem z opłat i prowizji za czynności związane z umową pożyczki lub leasingu zawartą w okresie obowiązywania promocji).</li> <li>✓ Wznowienie współpracy (kwiecień 2019 r.) z najlepszym polskim producentem przyczep rolniczych.</li> <li>✓ Opracowanie i wdrożenie (czerwiec 2019 r.) we współpracy z Santander Bank Polska S.A. nowego kompleksowego pakietu benefitów samochodowych przeznaczonych dla pracowników Grupy Santander Bank Polska. Oferta umożliwia zakup nowego samochodu za gotówkę z rabatem sięgającym nawet 25% oraz najem auta na okres 12/24/36 miesięcy z dodatkowymi korzyściami (ubezpieczenie, serwis, wymiana opon, rejestracja, samochód zastępczy).</li> <li>✓ Pozyskanie po raz kolejny dofinansowania z Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) w wys. 2,1 mld zł z przeznaczeniem na wspieranie projektów inwestycyjnych mikro, małych i średnich przedsiębiorstw, co pozwoli zaproponować klientom atrakcyjniejsze warunki cenowe.</li> <li>✓ Rozszerzenie oferty produktowej o grupowe ubezpieczenia na życie: Bezpieczna Rata i Bezpieczny Klient, będące nowatorskimi rozwiązaniami na rynku ubezpieczeń, obejmującymi swym zakresem świadczenia assistance z rehabilitacją oraz pakietem medycznym (m.in. konsultacje lekarzy).</li> <li>✓ Usprawnienie procesu podpisywania umów poprzez objęcie procedurą uproszczoną szerszego zakresu klientów.</li> <li>✓ Przedłużenie promocji na finansowanie aut elektrycznych w leasingu 100%.</li> </ul> </li> <li>• W I połowie 2019 r. Santander Leasing S.A. sfinansował środki trwale o wartości ponad 2,5 mld zł, z czego 1,1 mld zł w segmencie maszyn i urządzeń.</li> </ul>

## 2.3. Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

### Główne kierunki rozwoju

- W I połowie 2019 r. Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (BKI) kontynuował kompleksową obsługę największych klientów korporacyjnych Santander Bank Polska S.A. Świadczył też usługi na rzecz korporacji obsługiwanych w ramach międzynarodowych struktur Santander Corporate and Investment Banking oraz współpracował z jednostkami Grupy Santander w zakresie sprzedaży inwestorom zagranicznym polskich obligacji oraz obrotu obligacjami krajów latynoamerykańskich w Polsce. Bank pozostaje w ścisłej czołówce sektora bankowego w zakresie obsługi ofert publicznych papierów wartościowych, emisji obligacji, aranżowania finansowań oraz finansowania łańcucha dostaw.
- W okresie sprawozdawczym Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (BKI) kontynuował działania zorientowane na podnoszenie jakości obsługi, w tym:
  - ✓ rozwój kanałów dystrybucji produktów skarbowych;
  - ✓ digitalizację procesów w ramach obsługi produktów equity dla klientów instytucjonalnych;
  - ✓ rozbudowę funkcjonalności bankowości transakcyjnej, w szczególności w sferze zarządzania środkami pieniężnymi i oferowania rozwiązań dla instytucji finansowych;
  - ✓ uruchomienie prac w ramach Tribe Financial Markets, funkcjonującego w modelu Agile i stanowiącego wsparcie operacyjne dla Obszaru Rynków Finansowych.
- Pion optymalizował strukturę wyników i bilansu poprzez rozwój biznesu prowizyjnego oraz sprzedaż wybranych ekspozycji kredytowych.

### Działalność wybranych obszarów biznesowych

Poszczególne jednostki w ramach Segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej koncentrowały się w I połowie 2019 r. na następujących działaniach:

Jednostka Pionu	Obszary koncentracji działań w I połowie 2019 r.
<b>Departament Rynków Kredytowych</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Finansował (w formie kredytu i emisji obligacji korporacyjnych) średnio- i długookresowe przedsięwzięcia inwestycyjne klientów z segmentu BKI, zarówno samodzielnie, jak i we współpracy z innymi jednostkami.</li> <li>• Przeprowadził dwie serie emisji zielonych euroobligacji dla podmiotu z sektora publicznego, emisję listów zastawnych dla klienta z sektora finansowego oraz emisję obligacji dla spółek z sektora produkcyjnego, wydobywczego i nieruchomościowego.</li> <li>• Brał udział w kredytach konsorcjalnych dla klientów z sektora chemicznego, telekomunikacyjnego, dystrybucyjnego, usług medycznych, paliwowo-gazowego i produkcyjnego.</li> <li>• Otrzymał mandat na zaaranżowanie pierwszego w Polsce i regionie CEE kredytu typu ESG, w którym część marży jest powiązana ze spełnieniem przez kredytobiorcę określonych celów społeczno-środowiskowych (Environmental, Social and Governance) dla spółki z sektora energetycznego.</li> <li>• Optymalizował pozycję bilansową poprzez sprzedaż wybranych ekspozycji kredytowych oraz oferował doradztwo dłużne i ratingowe.</li> </ul>

Jednostka Pionu	Obszary koncentracji działań w I połowie 2019 r.
<b>Departament Rynków Kapitałowych</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Realizował prace analityczne i doradcze na rzecz klientów, a także występował w charakterze doradcy finansowego/transakcyjnego przy transakcjach nabycia podmiotów w sektorze przemysłowym oraz hotelarskim.</li> <li>• Realizował prace analityczne i doradcze na rzecz klientów, a także występował w charakterze doradcy finansowego/transakcyjnego przy:               <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ wezwaniach na akcje spółek z sektora hotelarskiego, przemysłowego, dystrybucji IT, przemysłowego, inżynieryjnego oraz nieruchomości;</li> <li>✓ sprzedaży akcji przedsiębiorstwa z sektora przemysłowego w ramach przyspieszonej budowy księgi popytu;</li> <li>✓ skupach akcji własnych spółek z sektora deweloperskiego oraz budowlanego;</li> <li>✓ pośrednictwie dla spółki z sektora nieruchomości w emisji nowych akcji w zamian za dywidendę.</li> </ul> </li> </ul>
<b>Departament Globalnej Bankowości Transakcyjnej</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sfinalizował szereg transakcji z zakresu finansowania bieżących potrzeb kredytowych, działalności gwarancyjnej i finansowania łańcucha dostaw z udziałem spółek z branży chemicznej, handlu detalicznego i hurtowego, kolejowego, budowlanego, przemysłowego, farmaceutycznego, transportowego oraz przetwórstwa żywności.</li> <li>• W ramach zarządzania środkami finansowymi wdrożył m.in. pełną obsługę transakcyjną i wymianę walut dla spółki z sektora samochodowego oraz usługę GTB Connect w ramach zarządzania przepływem środków pieniężnych dla przedsiębiorstwa górniczego. Podpisał umowy na realizację międzynarodowych transakcji na rzecz międzynarodowej firmy oferującej usługi płatnicze.</li> </ul>
<b>Departament Usług Skarbu</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kontynuował projekty rozwojowe istotne dla zapewniania najwyższej jakości usług dla klientów, w tym dalszy rozwój kanałów dystrybucji.</li> <li>• Współpracował z bankierami Continental Europe w ramach Grupy Santander w celu wzmocnienia relacji z międzynarodowymi klientami korporacyjnymi na nowych rynkach.</li> <li>• Intensywnie rozwijał ofertę produktów inwestycyjnych, zarówno dla klientów firmowych/korporacyjnych, jak i indywidualnych (we współpracy z segmentem Private Banking).</li> </ul>
<b>Departament Transakcji na Rynkach Finansowych</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kontynuował prace nad podłączeniem nowej platformy handlowej, wykorzystywanej przez Banco Santander dla pozyskania nowych dostawców płynności na rynku walutowym.</li> <li>• We współpracy z londyńskim biurem Corporate and Investment Banking Grupy Santander kontynuował prace nad rozszerzeniem portfela międzynarodowych klientów instytucjonalnych.</li> <li>• Pośredniczył w sprzedaży produktów Banku i Grupy Santander (np. obligacje rządowe krajów peryferyjnych Europy oraz krajów Ameryki Południowej) na rynku krajowym.</li> <li>• Przeprowadził roadshow wśród klientów instytucjonalnych w krajach azjatyckich.</li> </ul>
<b>Departament Klienta Instytucjonalnego</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kontynuował intensywny rozwój infrastruktury systemowej, umożliwiający m.in. automatyzację procesów związanych z realizacją usług maklerskich na rzecz klientów instytucjonalnych.</li> <li>• Prowadził prace wdrożeniowe nad nowym produktem, który da inwestorom nowe możliwości inwestycyjne, zarówno lokalnie, jak i na rynkach zagranicznych.</li> <li>• Podjął współpracę z KDPW w zakresie innowacyjnego rozwiązania technologicznego dotyczącego głosowań akcjonariuszy na WZA.</li> <li>• Rozpoczął prace z globalnym dostawcą w ramach współpracy z Banco Santander nad stworzeniem portalu online dedykowanego produktom research.</li> <li>• Sporządził ponad 50 rekomendacji na spółki z GPW, w tym kilka inicjacji takich jak OTP Bank, Komercni Banka.</li> <li>• Zorganizował dwie konferencje branżowe "Santander Investor's Open Day" i „Construction Investor's Open Day”.</li> <li>• Dołączył do Programu Wsparcia Analiz Giełdowych finansowanego przez GPW.</li> </ul>
<b>Działalność faktoringowa</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Wartość wierzycelności skupionych przez Santander Factoring Sp. z o.o. w I połowie 2019 r. wyniosła 14,2 mld zł i była wyższa o 11,0% r/r. Ww. obroty pozwoliły spółce zająć czwartą pozycję wśród podmiotów zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów i zapewniły udział w rynku na poziomie 10,8%.</li> <li>• Na koniec czerwca 2019 r. portfel kredytowy spółki wyniósł 5,2 mld zł i był wyższy o 12,0% r/r.</li> </ul>

## 3. Rozwój działalności Grupy Santander Consumer Bank S.A.

### Główne kierunki rozwoju

Główne obszary koncentracji działań Grupy Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.) w I połowie 2019 r.:

- Utrzymanie pozycji lidera na rynku sprzedaży ratalnej poprzez: stabilizację udziału w rynku sklepów standardowych, dalszy rozwój i wzrost sprzedaży na rynku internetowym, poszukiwanie nowych obszarów rozwoju sprzedaży oraz utrzymanie rentowności współpracy z partnerami handlowymi.
- Dalsze pozyskiwanie klientów w procesie sprzedaży ratalnej i kart kredytowych, a następnie cross-selling i up-selling kolejnych produktów.
- Optymalizacja oferty produktowej w zakresie pożyczek gotówkowych i maksymalizacja efektywności kontaktów z klientami, w tym realizacja projektów rozwoju kanałów zdalnych, takich jak sprzedaż on-line kredytu gotówkowego i aplikacja mobilna (udostępnienie aplikacji mobilnej w czerwcu 2019 r.)
- Zwiększanie finansowania samochodów przy wsparciu koniunkturalnym na rynku leasingowym i CFM (Car Fleet Management) napędzanej przez sprzedaż nowych samochodów, dynamiczne działania Banku zorientowane na małych i średnich przedsiębiorców oraz finansowanie osób fizycznych nieprowadzących działalności gospodarczej.

### Rozwój wybranych obszarów biznesowych

Obszary strategiczne	Realizacja działań w I połowie 2019 r.
<b>Consumer finance</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ugruntowanie pozycji biznesowej i wizerunkowej Grupy Santander Consumer Bank S.A. jako lidera na rynku „consumer finance” potwierdzone przez rankingi dot. rynku sprzedaży ratalnej, kredytów gotówkowych, kart kredytowych i finansowania samochodów.</li> <li>• Utrzymanie wysokiej sprzedaży wysokomarżowych kredytów konsumenckich, w tym kredytów gotówkowych (2,7 mld zł), kart kredytowych (0,6 mld zł) i produktów finansowania samochodów (1 mld zł).</li> <li>• Rozpoczęcie prac nad wdrożeniem płatności Google Pay.</li> <li>• Wdrożenie drugiego etapu zmian regulacyjnych dotyczących kart kredytowych w związku z wejściem w życie PSD2.</li> </ul>
<b>Finansowanie zakupów samochodów oraz finansowanie dla dealerów</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Wzrost sprzedaży w obszarze finansowania samochodów, m.in. za sprawą preferowanego przez klientów leasingu (+14%r/r).</li> <li>• Dalszy rozwój produktu Full Service Leasing dostarczającego klientowi, poza finansowaniem w formie leasingu pojazdu, dodatkowych korzyści w postaci usługi serwisowej w autoryzowanej stacji dealerskiej i pełnego pakietu ubezpieczeń AC.</li> <li>• Przedłużenie na kolejnych 5 lat umowy o współpracy z jedną z kluczowych marek z branży samochodowej oraz zawarcie 3-letniego kontraktu z nowym partnerem (w ramach obu umów wyłączność na oferowanie produktów finansowych na zakup pojazdów, a w przypadku jednej z nich wyłączność na finansowanie stanu dealerskiego).</li> </ul>
<b>Digitalizacja biznesu</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Wzrost sprzedaży w kanałach zdalnych: kredyty ratalne e-commerce +37% r/r oraz pożyczki gotówkowe +19% r/r.</li> <li>• Liczba aktywnych klientów bankowości internetowej wyniosła 181 tys. zł (+24% r/r).</li> <li>• Udostępnienie klientom aplikacji mobilnej (czerwiec 2019 r.).</li> <li>• Udział umów o kredyt ratalny z podpisem elektronicznym Quicksign na poziomie 24%.</li> </ul>
<b>Satysfakcja klientów</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Jeden z najlepszych na rynku wskaźników satysfakcji klienta (NPS = 42).</li> </ul>
<b>Dywersyfikacja i wzrost stabilnych źródeł finansowania oraz optymalizacja kosztu finansowania</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Zwiększenie salda najbardziej stabilnych źródeł finansowania, takich jak depozyty długoterminowe oraz długoterminowe linie kredytowe.</li> <li>• Wzrost finansowania pochodzącego z depozytów korporacyjnych.</li> <li>• Stabilny poziom finansowania walutowego z wykorzystaniem transakcji repo.</li> </ul>
<b>Efektywne zarządzanie ryzykiem i kapitałem</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Stabilny poziom ryzyka i wysoki wskaźnik pokrycia rezerwami.</li> <li>• Utrzymanie silnej pozycji kapitałowej i wypłata dywidendy w czerwcu 2019 r.</li> </ul>

Obszary strategiczne	Realizacja działań w I połowie 2019 r.
Projekty w trakcie realizacji	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Projekt Digitalizacji linii biznesowej „finansowanie samochodów”.</li> <li>• Rozwój produktów Full Service Leasing oraz prace przygotowawcze do uruchomienia produktu pożyczki niezabezpieczonej na auta.</li> <li>• Kontynuacja transformacji obszaru IT.</li> <li>• Wdrożenie sprzedaży pożyczek gotówkowych i sprzedaży ratalnej on-line.</li> <li>• Ubezpieczenia: prace nad dwoma produktami niepowiązanych: OnkoPomoc, Mój Pakiet.</li> </ul>

## VI. Zarządzanie zasobami ludzkimi

### Zasoby kadrowe

Na dzień 30 czerwca 2019 r. stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. wyniósł 14 058 etatów wobec 15 347 etatów na 31 grudnia 2018 r., w tym 11 113 etaty liczyły kadry Santander Bank Polska S.A. (12 253 etaty na 31 grudnia 2018 r.) i 2 464 etaty kadry Grupy Santander Consumer Bank S.A. (2 628 etatów na 31 grudnia 2018 r.).

Odnotowany w I półroczu 2019 r. spadek zatrudnienia w Grupie o 8,4% jest efektem trwającej transformacji modelu biznesowego Santander Bank Polska S.A. poprzez digitalizację, postępującą migrację sprzedaży i obsługi bankowej do zdalnych kanałów dystrybucji oraz sukcesywne wdrażanie rozwiązań technologicznych i organizacyjnych zwiększających sprawność operacyjną Grupy. W ramach procesów reorganizacyjnych eliminowane są także duplikujące się obszary zidentyfikowane po przejęciu zorganizowanej części przedsiębiorstwa Deutsche Bank Polska S.A.

Celem ww. działań jest wzrost efektywności organizacji i maksymalna koncentracja sił i zasobów na rozwoju biznesu i budowaniu kompetencji. Wdrażane zmiany przekładają się na systematyczny spadek liczebności obsady kadrowej w sieci oddziałów Banku z jednoczesnym wzmocnieniem obszarów wsparcia biznesu. Procesy kadrowe realizowane są głównie w trybie uruchomionych w marcu 2019 r. zwolnień grupowych, a także przy wykorzystaniu naturalnej fluktuacji pracowników oraz z uwzględnieniem aktualnych potrzeb biznesowych i uwarunkowań rynkowych.

### Program wsparcia dla osób objętych zwolnieniami grupowymi

W ramach działań mających na celu reorganizację modelu biznesowego oraz zwiększenie efektywności operacyjnej Santander Bank Polska S.A., w dniu 10 stycznia 2019 r. Zarząd Banku podjął decyzję o uruchomieniu procesu zwolnień grupowych obejmujących maksymalnie 1 400 pracowników do końca 2019 r. Proces zwolnień grupowych został uzgodniony i zatwierdzony przez wszystkie organizacje związkowe z końcem stycznia 2019 r. Pracownikom objętym zwolnieniem grupowym przysługują odprawy ustawowe oraz dodatkowe świadczenia pieniężne z tytułu rozwiązania umowy o pracę. W związku z ww. restrukturyzacją kadr utworzona została rezerwa w wysokości 80 mln zł. Do końca czerwca 2019 r. w związku z procesem zwolnień grupowych odeszło z Banku 844 pracowników.

Jako odpowiedzialny społecznie pracodawca, Bank wdrożył kompleksowy program wsparcia dla osób objętych zwolnieniami, który pomaga pracownikom efektywnie poruszać się po rynku pracy, wyposażając ich w przydatną wiedzę i umiejętności. Program jest dobrowolny, opiera się na platformie internetowej i zapewnia dostęp do uzupełniających się wzajemnie kluczowych obszarów wsparcia. Są to:

- Warsztaty nt. poszukiwania nowego miejsca zatrudnienia, budowania własnej marki jako kandydata, korzystania z nowoczesnych kanałów rekrutacji i networkingu.
- Pomoc w aktywnym poszukiwaniu pracy – ułatwianie kontaktów z potencjalnymi pracodawcami.
- Konsultacje ze specjalistami rynku pracy, w tym profesjonalne doradztwo zawodowe umożliwiające kontynuowanie aktywności zawodowej w sposób świadomy.
- Szkolenia rozwijające i wzmacniające kompetencje poszukiwane przez pracodawców na lokalnym rynku pracy.
- Wsparcie grupowe i indywidualne oraz samokształcenie pracowników w oparciu o bibliotekę materiałów i praktyczne wskazówki.
- Konsultacje psychologiczne dla pracowników wymagających emocjonalnego wsparcia.

## Zmiany w systemie wynagrodzeń i benefitów

### Polityka wynagrodzeń

W dniu 16 maja 2019 r. Rada Nadzorcza przyjęła nową Politykę Wynagrodzeń Grupy Santander Bank Polska, która weszła w życie z dniem 15 czerwca 2019 r. Wdrożone zmiany wspierają strategiczne priorytety Grupy oraz proces budowy atrakcyjnego miejsca pracy poprzez rozwój oferty wynagrodzeń i świadczeń dodatkowych dla pracowników. Są też rezultatem corocznego przeglądu tych regulacji w Banku oraz harmonizacji zapisów z Polityką Wynagrodzeń Grupy Santander.

W ramach aktualizacji polityki:

- Wprowadzono odniesienia do zasady odpowiedzialnej bankowości (responsible banking).
- Wzmocniono regulacje zapewniające utrzymanie solidnej bazy kapitałowej instytucji.
- Uszczegółowiono zapisy dot. gwarantowanego wynagrodzenia zmiennego, rekompensaty wynagrodzenia zmiennego, planów retencyjnych, odpraw i odszkodowań.
- Określono decyzyjność w zakresie poziomu wynagrodzenia stałego dla członków Zarządu oraz pracowników zidentyfikowanych (Material Risk Takers).

Uruchomiony w I półroczu 2019 r. coroczny przegląd wynagrodzeń pracowników Banku kładzie nacisk na indywidualne wyniki pracy i postawy pracowników, retencję talentów oraz budowanie i wzmacnianie pozytywnego wizerunku pracodawcy na rynku pracy. Kompleksowa oferta pakietu wynagrodzeń oraz dodatkowych korzyści uzyskanych przez pracowników w 2018 r. (z uwzględnieniem dostępnych benefitów) została zakomunikowana w raporcie TRS „Tu pracuję – tu zyskuję”, aby podnieść świadomość i satysfakcję pracowników z zakresu i wielkości całkowitego wynagrodzenia oferowanego przez Bank.

W I półroczu 2019 r. zweryfikowano założenia systemów motywacyjnych przyjętych do stosowania w 2019 r, ujednolicając zasady w wymiarze celów jakościowych i biznesowych.

Dobre wyniki finansowe Banku za 2018 r. pozwoliły na uruchomienie procesu wypłaty premii rocznych dla pracowników Banku w I połowie 2019 r.

### Świadczenia socjalne i benefity

Santander Bank Polska S.A. oferuje pracownikom szeroki pakiet benefitów skonstruowany tak, aby jak najlepiej zaspokajał potrzeby różnych grup pokoleniowych, zwiększał poczucie komfortu i bezpieczeństwa pracowników i ich bliskich, zachęcał do prowadzenia zdrowego trybu życia i pomagał w utrzymaniu równowagi między pracą a życiem osobistym. Obejmuje on m.in. kartę Multisport, grupowe ubezpieczenia na życie, program zniżek na produkty partnerów biznesowych, refundację zakupu okularów korekcyjnych, pomoc finansową, kompleksową prywatną opiekę medyczną.

W I połowie 2019 r. ofertę benefitów rozszerzono o program samochodowy dla pracowników, który umożliwia:

- zakup nowego samochodu za gotówkę z atrakcyjnym rabatem,
- sfinansowanie zakupu samochodu pożyczką na preferencyjnych warunkach,
- wynajęcie auta na okres 12/24/36 miesięcy z dodatkowymi korzyściami (ubezpieczenie, serwis, wymiana opon, rejestracja, samochód zastępczy),
- uczestnictwo w e-aukcji organizowanej we współpracy z Santander Leasing S.A. i zakup sprawdzonego poleasingowego auta służbowego w atrakcyjnej cenie.

Santander Bank Polska S.A. drugi rok z rzędu jest laureatem ogólnopolskiego konkursu „Best Benefits Strategy” na najciekawszą i najbardziej efektywną strategię świadczeń pozapłacowych dla pracowników.



## Kluczowe inicjatywy strategiczne z zakresu zarządzania kadrami

Strategiczna inicjatywa kadrowa	Zakres działań
<b>Przystosowanie trybu pracy do kultury Agile</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wsparcie dla procesu wdrażania modelu Agile w organizacji poprzez różnorodne działania rozwojowe i kulturotwórcze (więcej na ten temat w poniższej tabeli prezentującej główne strumienie tematyczne działań szkoleniowych).</li> </ul>
<b>Nowy program stażowy</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zgodnie z analizą „kompetencji przyszłości”, tj. kompetencji niezbędnych do dalszego rozwoju i realizacji celów biznesowych organizacji, w 2019 r. powołano program stażowy ukierunkowany na pozyskiwanie i rozwój pożądaných kompetencji w zakresie Software Engineering, User Experience, Cyber Security, Big Data i Robotics.</li> <li>W ramach ww. programu kilkudziesięciu studentów/absolwentów odbędzie staże w Banku (od 3 do 6 miesięcy) i zostanie objętych dedykowanym programem rozwojowym.</li> </ul>
<b>Santander Week</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zorganizowanie w Banku po raz 6. Santander Week – wewnętrznego święta pracowników Grupy Santander na całym świecie z ofertą wielu atrakcyjnych wydarzeń o różnorodnym charakterze (m.in. spotkania, warsztaty, webinaria przybliżające istotne projekty i wyzwania, z jakimi mierzy się organizacja w różnych obszarach biznesowych).</li> </ul>
<b>Realizacja celów strategicznych i codziennych zadań zgodnie z wartościami Przyjazny, Rzetelny, Dla Ciebie</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Santander jako platforma technologiczna – m.in. program staży technologicznych dla osób posiadających kompetencje przyszłości, udział merytoryczny w kluczowych konferencjach technologicznych, organizowanie wewnętrznych inicjatyw technologicznych (Tech Break).</li> <li>Rozbudowa programu mentoringowego dla kobiet i przygotowanie serii spotkań inspiracyjnych, m.in. w ramach współpracy z Vital Voices czy Fundacją im. Lesława Pagi.</li> <li>Nacisk na pogłębianie kultury klientocentrycznej.</li> <li>Kontynuacja projektu „Różnosprawni”, promującego zatrudnienie osób z niepełnosprawnością.</li> <li>Promocja kultury korporacyjnej – jednolitej dla Grupy Santander na całym świecie, opierającej się na 8 postawach i zachowaniach oraz kultury wzajemnego doceniania się współpracowników poprzez korzystanie z platformy StarMeUp.</li> </ul>
<b>Digitalizacja procesów HR</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Przygotowanie organizacji do zmian wynikających z wdrożenia systemu Workday w skali Grupy Santander, wpływającego na 45% wszystkich procesów HR.</li> <li>Etapowa realizacja prac wdrożeniowych, z uwzględnieniem listy priorytetów, poczynając od 10 najbardziej kompleksowych, czasochłonnych i problematycznych procesów HR.</li> <li>Stały nacisk na Candidate i Employee Experience – mapowanie i doskonalenie w trybie ciągłym procesów kadrowych związanych z rekrutacją, wdrażaniem do pracy, adaptacją, rozwojem, szkoleniami i finalizowaniem współpracy.</li> <li>Zapewnienie mocnego wsparcia technologicznego dla Programu przez nowo powołany w strukturach Pionu Transformacji Cyfrowej, dedykowany problematyce cyfryzacji HR Departament Transformacji Systemów Kadrowych i Wsparcia Technologii.</li> </ul>

## Szkolenia i rozwój

Organizowane przez Pion Partnerstwa Biznesowego programy rozwojowe i bieżące szkolenia biznesowe umożliwiają pracownikom i kadrze kierowniczej wszechstronny rozwój, wspierając realizację celów strategicznych i kluczowych projektów biznesowych Banku. Przyjęty model rozwojowo-szkoleniowy w coraz szerszym zakresie wykorzystuje rozwiązania dostępne w ramach globalnej Grupy Santander.

Działania szkoleniowo-rozwojowe realizowane w I połowie 2019 r. miały szeroki zakres merytoryczny i wykorzystywały różnorodne formy, metody i narzędzia. Wspierały rozwój następujących grup pracowniczych: najwyższą kadre menedżerską, kadre menedżerską niższych szczebli, kobiety liderki, zidentyfikowane w organizacji talenty, pracowników Agile, całość kadry w ramach działań centralnych oraz pracowników ze specjalistycznym zapotrzebowaniem w zakresie rozwoju. Koncentrowały się wokół następujących strumieni tematycznych:

Strumień	Kluczowe programy/inicjatywy szkoleniowe w I połowie 2019 r.
<b>Budowanie spójności przywództwa w organizacji</b> – rozwój kompetencji przywódczych.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Warsztaty „Celuj w rozwój”.</li> <li>• „Leaders for Employees” cykl warsztatów i sesji indywidualnych dla najwyższej kadry kierowniczej.</li> <li>• Program „Leader’s Quest” – ścieżka adaptacyjna dla nowych menedżerów.</li> <li>• Warsztaty „Inkluzywne Przywództwo”.</li> </ul>
<b>Tworzenie organizacji samouczącej się i budowanie koncepcji „Be Your Best Possible Self</b> – wspieranie pracowników w rozwoju zgodnie z preferowanymi przez nich kierunkami; budowanie społeczności pracowników dzielących się wiedzą i doświadczeniem w różnych dziedzinach.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Spotkania z najwyższą kadram w ramach „Leaders for Employees”.</li> <li>• Program „Eliksir Rozwoju” – cykl inspiracji w obszarze rozwoju o różnej tematyce i formie (mail, webinarium, sesje inspiracyjne).</li> <li>• Badanie stylu zachowania DISC.</li> <li>• Badanie 270° i 360° w oparciu o informację zwrotną od współpracowników.</li> <li>• YOUniversity – platforma zrzeszająca wewnętrznych tutorów służąca wymianie najlepszych praktyk.</li> <li>• #narzędziownia – platforma zbierająca najważniejsze informacje, wskazówki i narzędzia służące rozwojowi.</li> <li>• Harvard Business Review – dostęp do artykułów i audiobooków.</li> <li>• Ambasadorzy zmiany – budowanie zaangażowania pracowników poprzez ich aktywny udział w usprawnianiu procesów.</li> </ul>
<b>Wsparcie dla wdrożeń modelu pracy Agile w organizacji</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Warsztat z zaawansowanego Design Thinking dla nowych PO.</li> <li>• II edycja warsztatów Pracownia Agile rozwijających kluczowe dla POCLAC kompetencje.</li> <li>• Audiobooki dla środowiska Agile.</li> <li>• Warsztaty wzmacniające współpracę pomiędzy Tribem a Departamentem.</li> <li>• „Kreatywne Flipcharty” – rozwijanie umiejętności kreatywnego myślenia i wizualizacji.</li> </ul>
<b>Budowanie nowych doświadczeń klienta</b> – obowiązkowe szkolenia doradców oddziałowych wynikające z wymogów regulacyjnych oraz podnoszące jakość obsługi klienta; rozwój kompetencji w zakresie sprzedaży wybranych produktów Banku i Grupy Kapitałowej zgodnie z potrzebami zidentyfikowanymi w poszczególnych segmentach klientów.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Segmentacja behawioralna – rozpoznawanie potrzeb różnych profili klientów, rozwinięcie umiejętności obsługi.</li> <li>• Budowanie doświadczeń klienta.</li> <li>• Szkolenie „Zrozumieć Klienta MŚP”.</li> </ul>
<b>Lokalne i globalne programy talentowe</b> - spotkania o szerokiej tematyce rozwojowej.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Globalny program „Young Leaders” obejmujący warsztaty, udział w projektach bankowych, spotkania z najwyższą kadram zarządzającą.</li> <li>• Program 3:3 – dodatkowe działania rozwojowe dla osób z najwyższą oceną roczną.</li> </ul>

## VII. Rozwój organizacyjny i infrastrukturalny

### 1. Wdrażanie metody pracy Agile

Aby zapewnić organizacji długotrwałe powodzenie w dynamicznie rozwijającym się otoczeniu (m.in. pod względem technologicznym), od 2018 r. Santander Bank Polska S.A. sukcesywnie wprowadza nowy tryb pracy zgodnie z metodyką Agile.

Transformacja Agile zakłada rezygnację ze złożonych hierarchicznych struktur i przejście na pracę w małych interdyscyplinarnych zespołach potrafiących szybko i efektywnie wdrażać nowe rozwiązania zgodnie z potrzebami klientów. Na dzień 30 czerwca 2019 r. nowym modelem pracy w środowisku Agile zostało objętych ponad 840 pracowników zgrupowanych w 15 tribe’ach i 10 jednostkach z obszaru IT.

W I połowie 2019 r. uruchomione zostały kolejne tribe’y biznesowe: Wealth Management, Bancassurance, Tribe Małych i Średnich Przedsiębiorstw, Doskonalenie Produktów i Procesów Bankowości Korporacyjnej, Procesy Kredytowe i Kanały Elektroniczne Bankowości Korporacyjnej, Efektywna Dystrybucja oraz Rynki Finansowe.

W ramach struktur Pionu Transformacji Cyfrowej utworzono pierwszy Tribe technologiczny - Client Data Platforms, który zajmuje się tworzeniem API, platform wymiany danych oraz budową rozwiązań przetwarzających dane klientów (w tym dane biometryczne).

Zatwierdzono również strukturę i przystąpiono do uruchamiania kolejnej tego typu jednostki – Core Banking Platforms, odpowiadającej za rozwój i utrzymanie centralnych systemów produktowych Banku. Powołano ponadto Tribe Płatności nadzorujący rozwój rozwiązań w zakresie płatności i Tribe Content Management & Process Automation odpowiedzialny za rozwój cyfrowych rozwiązań obiegu dokumentów oraz automatyzację procesów. Jednostki te dostarczają komponenty wspólne, tj. wypracowują rozwiązania dla kilku segmentów klientów.

W ww. jednostkach powołano Liderów Obszaru IT (IT Area Leaders) odpowiadających za technologiczne aspekty ich działalności.

Działania w zakresie optymalizacji struktur bankowych i metod działania mają na celu zapewnienie większej sprawności organizacyjnej, a przede wszystkim jednolitej, wysokiej jakości obsługi klienta, co zapewni wzrost poziomu wskaźnika NPS.

## 2. Planowane zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.

### Planowany podział Santander Securities S.A.

#### Mechanizm transakcji podziału

W dniu 12 czerwca 2019 r. Bank poinformował o zamiarze przeprowadzenia podziału jednostki zależnej Santander Securities S.A. z siedzibą w Warszawie poprzez przeniesienie majątku tej spółki (spółki dzielona) na Bank oraz Santander Finanse Sp. z o.o. Podział odbędzie się w trybie art. 529 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez:

- przeniesienie na Bank zorganizowanej części przedsiębiorstwa Santander Securities S.A. związanej ze świadczeniem usług maklerskich;
- przeniesienie na Santander Finanse Sp. z o.o. zorganizowanej części przedsiębiorstwa Santander Securities S.A. związanej z wykonywaniem działalności szkoleniowej.

Z uwagi na fakt, że Bank jest jedynym akcjonariuszem spółki dzielonej, nie przewiduje się podwyższenia jego kapitału zakładowego w związku z nabyciem części majątku spółki dzielonej.

Podwyższony zostanie natomiast kapitał zakładowy Santander Finanse Sp. z o.o. poprzez utworzenie nowych udziałów w liczbie wynikającej z przyjętego stosunku wymiany akcji.

Bank, jako jedyny akcjonariusz spółki dzielonej, obejmie wszystkie udziały nowej emisji utworzone w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Santander Finanse Sp. z o.o., tj. 60 udziałów o jednostkowej wartości nominalnej 50 zł i łącznej wartości nominalnej 3 000 zł.

Spółka dzielona zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego w dniu jej wykreślenia z rejestru, co nastąpi niezwłocznie po dokonaniu podwyższenia kapitału zakładowego Santander Finanse Sp. z o.o. w wyniku podziału.

Plan Podziału Santander Securities S.A., uzgodniony między wszystkimi stronami transakcji, został podpisany w dniu 12 czerwca 2019 r. i opublikowany na stronach internetowych Banku.

Transakcja podziału wymaga zatwierdzenia przez akcjonariuszy Banku w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia.

#### Uzasadnienie ekonomiczne

Działalność maklerska grupy Santander w Polsce („Grupa”) prowadzona jest obecnie przez Santander Bank Polska S.A. oraz Santander Securities S.A. w oparciu o różne modele biznesowe i operacyjne. W wyniku podziału działalność inwestycyjna Santander Securities S.A. zostanie zintegrowana i ujednoczona z Bankiem, a działalność szkoleniowa zostanie przeniesiona do spółki Santander Finanse Sp. z o.o., która posiada doświadczenie w realizowaniu szkoleń dla sieci agentów i pracowników.

Konsolidacja usług maklerskich w ramach jednego podmiotu poprawi efektywność działalności Grupy w tym obszarze ze względu na:

- powstanie jednego centrum kompetencji w Grupie;
- ujednoczenie oferty w zakresie produktów i usług;
- udostępnienie klientom jednolitych kanałów dostępu;
- spójne podejście do klientów w wyniku ujednoczenia zasad ich segmentacji;
- uproszczenie procesów i procedur zarówno dla klientów, jak i dla pracowników;
- uproszczenie struktury funkcjonowania;
- szybsze wdrażanie nowych produktów i procesów dla klientów, w tym rozwiązań mobilnych;
- synergie kosztowe i operacyjne.

W wyniku podziału klienci Santander Securities S.A. otrzymają lepszą ofertę, zarówno pod względem jej zakresu, jak i jakości. Uzyskają dostęp do większej ilości produktów i usług (m.in. doradztwo inwestycyjne), rynków zagranicznych oraz mobilnego kanału komunikacji składania zleceń. Integracja usług maklerskich w strukturach Banku pozwoli na lepsze wykorzystanie posiadanych zasobów i potencjału, zwiększając tym samym pozycję konkurencyjną Banku na rynku usług maklerskich.

Integracja działalności szkoleniowej w ramach Santander Finanse Sp. z o.o. rozszerzy zakres i konkurencyjność oferowanych przez spółkę szkoleń. Ułatwi optymalizację i standaryzację działalności szkoleniowej w ramach Grupy, zwłaszcza w obszarze szkoleń obligatoryjnych przeznaczonych zarówno dla pracowników i współpracowników Banku, jak i klientów zewnętrznych.

### 3. Najważniejsze projekty

W poniższej tabeli podsumowano projekty informatyczne realizowane przez Grupę Kapitałową Santander Bank Polska S.A. w 2019 r. w ramach projektów globalnej Grupy Santander, z inicjatywy własnej lub pod wpływem wymogów regulacyjnych.

Rodzaj inicjatywy	Kluczowe projekty znajdujące się w trakcie realizacji w 2019 r.
Wspieranie globalnych inicjatyw optymalizacyjnych i efektywnościowych w ramach Grupy Santander	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Big Data / Machine Learning</b> – budowa modeli optymalizujących konwersję w procesach sprzedażowych, procesy przeciwdziałania praniu pieniędzy, windykacja, etc.</li> <li><b>Optymalizacja Lejka Sprzedażowego (CRO)</b> – poprawa konwersji w procesach sprzedaży produktów on-line.</li> <li><b>Optymalizacja Multikanałowego Centrum Kontaktów</b> – optymalizacja procesów obsługi z wykorzystaniem nowych technologii.</li> </ul>
Udział w procesie wypracowywania usług wspólnych przeznaczonych do dystrybucji (transfer technologii) w ramach globalnej Grupy Santander	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Common Mobile Platform</b> – budowa reużywalnych modułów dla bankowości mobilnej i wypracowanie docelowej architektury bankowości mobilnej.</li> <li><b>Common APIs</b> – budowa wystandaryzowanego na poziomie Grupy interfejsu dostępu do usług Banku.</li> <li><b>Intelligent Document Processing</b> – automatyzacja procesu obiegu dokumentów.</li> <li><b>Virtual Assistant</b> – budowa asystentów przejmujących obsługę klientów lub wspierających w tej obsłudze pracowników Banku.</li> <li><b>Authentication &amp; Access</b> – budowa technologii do identyfikacji klientów oraz autoryzacji transakcji z naciskiem na rozwiązanie biometryczne.</li> </ul>
Pozostałe projekty wewnętrzne	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Santander One Pay FX</b> – projekt wewnątrzgrupowy umożliwiający wysyłanie płatności natychmiastowych do i z banków zagranicznych za pośrednictwem banków wchodzących w skład Grupy Santander; produkt dostępny na linii Polska-Wielka Brytania w walutach GBP/PLN; w planach wdrożenie analogicznego korytarza z Hiszpanią w EURO/PLN.</li> </ul>
Realizacja wymogów regulacyjnych	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>PSD2</b> – dostosowanie organizacji do wymogów dyrektywy PSD2 (dot. usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego) na poziomie regulacyjnym – zbudowanie API do komunikacji z TPP (third party providers czyli podmiotami świadczącymi usługę inicjowania płatności oraz dostępu do informacji o rachunkach) i przygotowanie do pełnej implementacji Silnej Autoryzacji (Strong Customer Authentication).</li> </ul>
Automatyzacja i optymalizacja procesów operacyjnych	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Obsługa ruchu płatniczego z zagranicznym partnerem bankowym przez dedykowane API</b> – w ramach zbudowanego rozwiązania Santander Bank Polska S.A. realizuje kompleksową obsługę transakcji płatniczych klientów dużego banku zagranicznego – przyjmuje zlecenia płatnicze, rozlicza je, przekazuje zwrótnie statusy operacji oraz wyciągi w formatach oczekiwanych przez zleceniodawcę.</li> <li><b>Automatyzacja procesu realizacji płatności przez system Elixir</b> – eliminacja czynności manualnych, zapewnienie bezpieczeństwa i wysokiej jakości obsługi płatności i rozliczeń przy rosnących obrotach transakcyjnych.</li> <li><b>Uruchomienie platformy do obsługi pośredników sieciowych.</b></li> <li><b>Wdrożenie nowych robotów lub rozszerzenie istniejących o nowe funkcjonalności</b> – m.in. w odniesieniu do procesów: deklaracja spłat w Santander Internet, zamykanie rachunków oszczędnościowych, parametryzacja urządzeń samoobsługowych, spłata przeterminowań.</li> <li><b>CUSTODIAN</b> – wdrożenie techniczne i biznesowe aplikacji do obsługi papierów wartościowych i praw korporacyjnych.</li> <li><b>Moduł PPD</b> – uruchomienie w systemie SLINK (obsługującym rozliczenia płatności zagranicznych i masowych, Cash Management i transakcje Skarbu) elektronicznego procesowania komunikatów SWIFT otrzymywanych z banków trzecich w ramach programu Bank bez papieru.</li> <li><b>Wdrożenie nowego procesu kredytowego dla klientów prowadzących jednoosobową działalność gospodarczą</b> – nowy automatyczny proces kredytowy dla ww. klientów z segmentu MŚP, w ramach którego zaimplementowano symulator kredytowy.</li> </ul>

Rodzaj inicjatywy	Kluczowe projekty znajdujące się w trakcie realizacji w 2019 r.
Projekty strategiczne	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>PSD2</b> – wykorzystanie możliwości wynikających z dyrektywy – prace zmierzające do rozpoczęcia działania jako TPP (podmiot udostępniający klientom funkcjonalność agregacji rachunków i inicjowania transakcji z innych banków w bankowości elektronicznej Santander Bank Polska S.A.).</li> <li>• <b>Bank Hipoteczny</b> – przygotowanie systemów niezbędnych do podjęcia działalności operacyjnej.</li> <li>• <b>Digital HR</b> – projektowanie procesów i rozwiązań technologicznych w obsłudze pracowników – wdrożenie zmian w systemie SAP optymalizujących prace w kadrach i płacach; planowane wdrożenie platformy HR w całej Grupie – Workday.</li> <li>• <b>Data Lake</b> – rozpoczęcie prac zmierzających do budowy Data Lake, który docelowo będzie jedynym, uniwersalnym środowiskiem zrzutu danych w Banku.</li> <li>• <b>Cybersecurity</b> – m.in. wzmacnianie wygody i bezpieczeństwa usług online, budowanie świadomości zagrożeń i bezpiecznych zachowań wśród pracowników i klientów (działania edukacyjne w zakresie bezpiecznego korzystania z produktów bankowych i propagowanie kultury cyberbezpieczeństwa).</li> <li>• <b>Usługi IT</b> – prace ograniczające niedostępność usług w kanałach zdalnych podczas planowych przerw technologicznych.</li> <li>• Współpraca ze startupami/fintechami – realizacja zewnętrznych programów akceleryjnych: <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ <b>Poland Prize</b> wraz z akceleratorem Huge Thing – skierowany do startupów spoza Polski;</li> <li>✓ <b>AccelUp</b> wraz z akceleratorem Accelpoint – skierowany do startupów z Polski.</li> </ul> </li> </ul>

## 4. Rozwój sieci dystrybucji

### Rozwój kanałów dystrybucji Santander Bank Polska S.A.

#### Sieć oddziałów

W ramach wdrożeń Nowego Modelu Dystrybucji w I półroczu 2019 r. osiem kolejnych placówek zostało dostosowanych do wymogów nowego innowacyjnego formatu. Jednocześnie kontynuowano proces optymalizacji sieci sprzedaży.

W ciągu sześciu pierwszych miesięcy 2019 r. liczba oddziałów (lokalizacji) spadła o 80 do 532 (w skali roku spadek o 8), a liczba placówek partnerskich zwiększyła się o 1 do 124 (w skali roku wzrost o 11).

#### Kanały zdalne

##### Bankowość internetowa i mobilna

Równoległe z modernizacją sieci fizycznej, Santander Bank Polska S.A. rozwijał funkcjonalność cyfrowych kanałów kontaktu z klientem zgodnie ze przyjętą na najbliższe lata strategią zwiększania ich udziału w akwizycji i sprzedaży.

- Uruchomiono nowy kanał dystrybucji strategicznych produktów Banku, podejmując aktywną współpracę z sieciami afiliacyjnymi w Polsce i największymi wydawcami internetowymi w zakresie sprzedaży produktów Banku (m.in. konta osobiste, konta firmowe oraz kredyt gotówkowy). W najbliższych miesiącach uruchomione zostaną działania sprzedażowe dla kart kredytowych w nowym kanale.
- Wprowadzono kolejne zmiany w bankowości internetowej, ułatwiające klientom Banku korzystanie z usług oraz produktów w kanale online, m.in. modernizacja procesu wnioskowania o kredyty gotówkowe, prostsze przelewy podatkowe i sukcesywne zmiany zmierzające do uproszczenia wyglądu pulpitu.
- Klientom korzystającym z aplikacji Santander mobile udostępniono możliwość zmiany języka aplikacji (bez zmiany języka całego telefonu) oraz jeszcze szybsze logowania palcem w systemie Android.
- Kontynuowano systematyczny rozwój platformy iBiznes24 dla przedsiębiorstw. Funkcje wdrożone w tej aplikacji w I półroczu 2019 r. zaprezentowane zostały w części 1.2. „Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej” rozdz. V „Rozwój działalności biznesowej Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w I poł. 2019 r.”
- Skrócono długość smsKodu celem uproszczenia obsługi w kanałach elektronicznych przy zachowaniu dotychczasowego poziomu bezpieczeństwa (nowy format smsKodu to ciąg sześciu cyfr zamiast ośmiu).
- Opublikowano nową odsłonę strony internetowej santander.pl (1 czerwca 2019 r.).

## Sieć bankomatów

W ramach rozwoju kanałów samoobsługowych w I połowie 2019 r. kontynuowano racjonalizację sieci oraz instalowanie tzw. recyklerów (bankomatów dwufunkcyjnych z zamkniętym obiegiem gotówki) ograniczających koszty obsługi i zwiększających dostępność wypłat i wpłat dla klienta.

W ciągu sześciu pierwszych miesięcy 2019 r. liczba recyklerów zwiększyła się o 20 urządzeń do 364, a liczba urządzeń dualnych bez zamkniętego obiegu gotówki zmniejszyła się o 13 maszyn do 543. Jednocześnie sieć bankomatów została zredukowana o 43 jednostki do poziomu 815.

### Podstawowe dane dot. kanałów dystrybucji

Santander Bank Polska S.A.	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Oddziały (lokalizacje)	532	612	540
Placówki partnerskie	124	123	113
Centra Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej	18	12	12
Bankomaty	815	858	922
Wpłatomaty	4	4	10
Urządzenia dualne	907	900	807
Zarejestrowani klienci bankowości internetowej i mobilnej (w tys.)	4 229	4 019	3 526
Cyfrowi (aktywni) klienci bankowości internetowej i mobilnej <sup>1)</sup> (w tys.)	2 408	2 345	2 136
Cyfrowi (aktywni) klienci bankowości mobilnej <sup>2)</sup> (w tys.)	1 461	1 337	1 183
iBiznes24 - zarejestrowane firmy <sup>3)</sup> (w tys.)	17	17	16

1) Liczba klientów aktywnie korzystających z serwisu Santander24 (digital customers), którzy przynajmniej raz w ostatnim miesiącu danego okresu sprawozdawczego logowali się do systemu.

2) Liczba klientów aktywnie korzystających z serwisu mobilnego Santander mobile.

3) Linia dotyczy wyłącznie klientów korzystających z serwisu iBiznes24, tj. strategicznej i docelowej platformy elektronicznej dla klienta biznesowego (bez klientów z dostępem do Moja Firma plus i MiniFirma); dane wg stanu na 31.05.2019 r.

## Rozwój kanałów dystrybucji Santander Consumer Banku S.A.

Poniżej zaprezentowano główne kanały sprzedaży Santander Consumer Bank S.A.

### Podstawowe dane dot. kanałów dystrybucji

Santander Consumer Bank S.A.	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Oddziały	150	152	153
Placówki partnerskie	182	170	168
Partnerzy sprzedaży kredytów samochodowych	747	707	693
Partnerzy sprzedaży kredytów ratalnych	7 219	7 504	8 737
Zarejestrowani użytkownicy bankowości elektronicznej (w tys.) <sup>1)</sup>	181	209	146

1) Użytkownicy, którzy zawarli umowę z Santander Consumer Bank S.A. i przynajmniej raz zalogowali się do systemu bankowości elektronicznej banku w okresie sprawozdawczym.



## Nagrody i wyróżnienia dla Grupy Santander Bank Polska S.A.

Nagroda	Santander Bank Polska S.A.
<b>Złoty Bank</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Tytuł „Złoty Bank” (kwiecień 2019 r.) za najlepszą wielokanałową jakość obsługi w badaniu przeprowadzonym przez Obserwatorium.biz i Kantar Polska na zlecenie Bankier.pl i Pulsu Biznesu. Ocena Banku uwzględnia sześć elementów: rozmowa na infolinii, rozmowa za pośrednictwem komunikatorów, wizyty w oddziałach, otwarcie konta online, ergonomia serwisu bankowości internetowej i aplikacji mobilnej.</li> <li>Uznanie Konta Jakże Chcę oraz oferty kredytu gotówkowego Santander Bank Polska S.A. za najlepsze na rynku</li> </ul>
<b>Główna nagroda Mobile Trend Awards dla Santander mobile</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zwycięstwo aplikacji Santander mobile (marzec 2019 r.) w głosowaniu internautów w tegorocznej edycji Mobile Trends Awards.</li> <li>Dodatkowo 3. miejsce od internautów dla oferowanej przez Bank usługi księgowości on-line dla małych firm prowadzących uproszczoną księgowość w bankowości elektronicznej Mini Firma (eKsięgowość).</li> </ul>
<b>Instytucja Roku 2018</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Otrzymanie tytułu „Instytucji Roku 2018” w konkursie prowadzonym przez ekspertów portalu Mojebankowanie.pl. w pięciu kategoriach: „Najlepsza jakość obsługi w kanałach zdalnych”, „Najlepsza jakość obsługi klienta biznesowego”, „Najlepszy bank w finansowaniu firm”, „Najlepszy bank w finansowaniu leasingu”, „Bank Odpowiedzialny Społecznie”.</li> </ul>
<b>Lider Rynku Kapitałowego</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zdobycie po raz piąty z rzędu tytułu Lidera Rynku Kapitałowego przez Santander Biuro Maklerskie za najwyższy udział w wolumenie obrotów opcjami indeksowymi bez transakcji animatora.</li> </ul>
<b>5 gwiazdek dla karty kredytowej Mastercard World Elite</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Maksymalna ocena 5 gwiazdek w ósmej edycji ratingu usług Private Banking wg miesięcznika „Forbes” dla czarnej karty kredytowej Mastercard World Elite dla najzamożniejszych klientów.</li> </ul>
Nagroda	Santander TFI S.A.
<b>Nagrody Alfa</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Przyznanie przez instytut badawczy Analizy Online (marzec 2019 r.) nagród i wyróżnień za 2018 r. dla czterech subfunduszy zarządzanych przez Santander TFI S.A. za ponadprzeciętne na tle rynku stopy zwrotu skorygowane o poziom ponoszonego ryzyka: <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ nagroda Alfa w kategorii „Najlepszy Fundusz Stabilnego Wzrostu” dla Credit Agricole Stabilnego Wzrostu;</li> <li>✓ wyróżnienie w kategorii „Najlepszy Fundusz Stabilnego Wzrostu” dla Santander Stabilnego Wzrostu;</li> <li>✓ wyróżnienie w kategorii „Najlepszy Fundusz Akcji Polskich” dla Santander Akcji Polskich;</li> <li>✓ wyróżnienie za „Najlepiej Sprzedający się Fundusz” dla Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy.</li> </ul> </li> </ul>
<b>Złoty Portfel dla Funduszu Santander Platinum Konserwatywny</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nagroda Złotego Portfela (marzec 2019 r.) dla Funduszu Santander Platinum Konserwatywny za najlepszy wynik inwestycyjny wśród funduszy mieszanych w oparciu o strategię subfunduszu.</li> </ul>
Nagroda	Santander Leasing S.A.
<b>Flotowy Lider Innowacyjności</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nagroda „Flotowy Lider Innowacyjności” (kwiecień 2019 r.) dla Santander Leasing S.A. podczas konferencji „Flotowe Trendy 2019” za najlepszy produkt finansowy wspierający eko-mobilność, tj. leasing 100% na finansowanie aut elektrycznych.</li> </ul>
<b>Instytucja Roku 2018</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Santander Leasing S.A. ogłoszony Instytucją roku 2018 w wyniku badania usług finansowych przeprowadzonego przez ekspertów portalu MojeBankowanie.pl pod kątem jakości obsługi klientów firmowych. Badaniem objęto m.in. proces uzyskania finansowania w postaci leasingu w 16 bankach.</li> </ul>
Nagroda	Santander Consumer Bank S.A.
<b>Nagrody dla kredytu gotówkowego</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>1. miejsce dla Mistrzowskiego Kredytu Gotówkowego w rankingu kredytów gotówkowych Bankier.pl (styczeń i maj 2019 r.).</li> </ul>
<b>Nagrody dla kredytu samochodowego</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>1. miejsce dla kredytu samochodowego Santander Consumer Banku w rankingu TotalMoney.pl (styczeń 2019 r.)</li> <li>Godło Super Marka 2019 dla kredytu samochodowego przyznane przez redakcję Biznes Trendy po raz szósty z rzędu.</li> </ul>
<b>Top Employer 2019</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Top Employer 2019 przyznany na podstawie audytu i niezależnego badania przez Top Employers Institute.</li> </ul>

Nagroda	Santander Consumer Bank S.A. (cd.)
<b>Sollers Award</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nagroda Sollers Award - Transformation into Digital Leader podczas międzynarodowej konferencji Innovation in Insurance.</li> </ul>
<b>Firma Przyjazna Klientowi 2019</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Godło Firma Przyjazna Klientowi przyznane za wysokie wyniki w czterech z badanych obszarów: zadowolenie klientów, satysfakcja ze współpracy, jakość obsługi i prawdopodobieństwo rekomendacji (styczeń 2019 r.). Tytuł przyznawany w wyniku niezależnego badania satysfakcji klientów (koordynowanego przez Obserwatorium Zarządzania).</li> </ul>
<b>Gwiazda Jakości Obsługi 2019</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wyróżnienie przyznane przez Polski Program Jakości Obsługi dla marek mogących pochwalić się najwyższymi standardami obsługi klienta na podstawie opinii konsumentów (marzec 2019 r.).</li> </ul>

## VIII. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w I poł. 2019 r.

### 1. Rachunek zysków i strat

Struktura zysku Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. przed opodatkowaniem

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Santander Bank Polska S.A. w mln zł (ujęcie analityczne)	I poł. 2019	I poł. 2018	Zmiana r/r
<b>Dochody ogółem</b>	<b>4 640,8</b>	<b>4 172,3</b>	<b>11,2%</b>
- Wynik z tytułu odsetek	3 232,1	2 786,0	16,0%
- Wynik z tytułu prowizji	1 042,4	1 044,9	-0,2%
- Pozostałe dochody <sup>1)</sup>	366,3	341,4	7,3%
<b>Koszty ogółem</b>	<b>(2 265,5)</b>	<b>(1 887,0)</b>	<b>20,1%</b>
- Koszty pracownicze i koszty działania	(1 870,1)	(1 613,9)	15,9%
- Amortyzacja <sup>2)</sup>	(309,8)	(162,4)	90,8%
- Pozostałe koszty operacyjne	(85,6)	(110,7)	-22,7%
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych</b>	<b>(619,2)</b>	<b>(461,2)</b>	<b>34,3%</b>
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności	30,3	25,5	18,8%
Podatek od instytucji finansowych	(282,9)	(218,6)	29,4%
<b>Skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 503,5</b>	<b>1 631,0</b>	<b>-7,8%</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(390,6)	(357,5)	9,3%
<b>Zysk za okres</b>	<b>1 112,9</b>	<b>1 273,5</b>	<b>-12,6%</b>
- Zysk należny udziałowcom Santander Bank Polska S.A.	<b>957,9</b>	<b>1 092,2</b>	<b>-12,3%</b>
- Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli	155,0	181,3	-14,5%

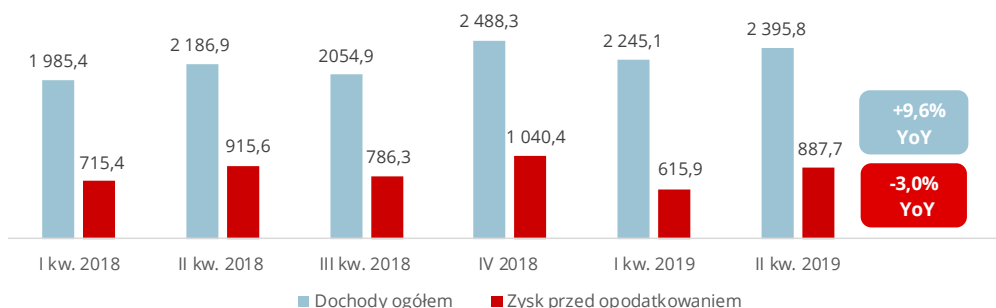
1) Pozostałe dochody to całość dochodów pozaodsetkowych i pozaprowizyjnych Grupy, na które składają się następujące pozycje pełnego rachunku zysków i strat: przychody z tytułu dywidend, zysk/strata netto na udziałach w podmiotach powiązanych, wynik handlowy i rewaluacja, wynik na pozostałych instrumentach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

2) Amortyzacja obejmuje amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych oraz amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16, obowiązującym od 1 stycznia 2019 r.

## Podsumowanie czynników kształtujących zysk Grupy

- W I połowie 2019 r. Grupa Kapitałowa Santander Bank Polska S.A. odnotowała wzrost dochodów ogółem o 11,2% r/r dzięki poprawie wyników osiągniętych w toku działalności podstawowej oraz na rynku instrumentów finansowych, tj.
  - wyniku z tytułu odsetek (+16,0% r/r) w oparciu o wolumeny biznesowe rosące organicznie oraz w drodze przejęcia zorganizowanej części Deutsche Bank Polska S.A. w listopadzie 2018 r.;
  - pozostałych dochodów (+7,3% r/r) za sprawą wyniku na pozostałych instrumentach finansowych (+355,8% r/r) oraz wyniku handlowego i z rewaluacji (+15,2% r/r).
- Wynik z tytułu prowizji utrzymał się na stabilnym poziomie (-0,2% r/r), odzwierciedlając działania Grupy na rzecz rozszerzenia dostępności cenowej wybranych elementów oferty, zastosowania odpowiedniego trybu rozpoznawania i rozliczania poszczególnych prowizji (m.in. ujęcie w ciężar I półrocza br. jednorazowych kosztów z tytułu utrzymania i rozwoju sieci partnerów Santander Consumer Bank S.A.) oraz niższe dochody z obszarów wrażliwych na wahania rynków giełdowych (np. zarządzanie aktywami, działalność maklerska).
- W okresie objętym raportem wystąpiły znaczne obciążenia rachunku zysków i strat Grupy z tytułu kosztów pracowniczych i działania (+15,9% r/r) wskutek:
  - wzrostu skali działania Grupy poprzez rozwój organiczny i transakcję przejęcia wyodrębnionej części Deutsche Bank Polska S.A.;
  - zawiązania rezerwy restrukturyzacyjnej na uruchomione w marcu br. zwolnienia grupowe w Santander Bank Polska S.A. oraz optymalizację kadr w Santander Consumer Bank S.A. (łącznie 86,3 mln zł);
  - zwiększenia łącznej składki na fundusze zarządzane przez BFG (+81,1 mln zł): fundusz gwarancyjny banków i fundusz przymusowej restrukturyzacji banków.
- Znacząco zwiększyła się amortyzacja (+90,8% r/r), obejmująca amortyzację aktywów z tytułu praw do użytkowania w wysokości 107,4 mln zł rozpoznaną zgodnie z modelem księgowym wdrożonym przez MSSF 16 „Leasing”. Nowa pozycja zastąpiła wydatki z tytułu najmu ujmowane dotychczas w kosztach działania jako koszty utrzymania budynków, które wykazały spadek o 50,2% r/r.
- Wzrosły odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych (+34,3% r/r) i podatek od instytucji finansowych (+29,4% r/r) związany z rozwojem bazy aktywów stanowiących podstawę opodatkowania.
- W konsekwencji w I poł. 2019 r. Grupa Kapitałowa Santander Bank Polska S.A. wypracowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 1 503,5 mln zł, tj. niższy o 7,8% r/r. Zysk należny udziałowcom Santander Bank Polska S.A. wyniósł 957,9 mln zł i obniżył się o 12,3% r/r.
- W ujęciu porównywalnym, tj. przy założeniu stałego poziomu opłat z tytułu BFG oraz po wyłączeniu rezerwy restrukturyzacyjnej, porównywalny zysk przed opodatkowaniem wzrósł o 2,5% r/r, a zysk należny akcjonariuszom Santander Bank Polska S.A. o 1,6% r/r.

### DOCHODY OGÓŁEM I ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM GRUPY W POSZCZEGÓLNYCH KWARTAŁACH 2018 R. I 2019 R. (W MLN ZŁ)



## Struktura podmiotowa zysku brutto

<b>Składowe zysku Grupy Santander Bank Polska S.A. przed opodatkowaniem w mln zł (ujęcie podmiotowe)</b>	<b>I poł. 2019</b>	<b>I poł. 2018</b>	<b>Zmiana r/r</b>
<b>Santander Bank Polska S.A.</b>	<b>1 459,4</b>	<b>1 438,2</b>	<b>1,5%</b>
<b>Spółki zależne:</b>	<b>502,6</b>	<b>561,2</b>	<b>-10,4%</b>
Santander Consumer Bank S.A. z jednostkami zależnymi <sup>1)</sup>	363,5	410,6	-11,5%
Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	105,2	122,2	-13,9%
Santander Finanse Sp. z o.o. z jednostkami zależnymi (Santander Leasing S.A., Santander Leasing Poland Securitization 01 Designated Activity Company, Santander Factoring Sp. z o.o., Santander F24 S.A.)	37,7	28,3	33,2%
Pozostałe spółki <sup>2)</sup>	(3,8)	0,1	-
<b>Wycena metodą praw własności</b>	<b>30,3</b>	<b>25,5</b>	<b>18,8%</b>
<b>Eliminacja dywidend otrzymanych przez Santander Bank Polska S.A. i korekty konsolidacyjne <sup>3)</sup></b>	<b>(488,8)</b>	<b>(393,9)</b>	<b>24,1%</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 503,5</b>	<b>1 631,0</b>	<b>-7,8%</b>

1) Poza Bankiem SCB S.A. w skład Grupy Kapitałowej SCB S.A. na dzień 30.06.2019 r. wchodziły następujące podmioty: Santander Consumer Multirent Sp. z o.o., Santander Consumer Finanse Sp. z o.o., SC Poland Consumer 15-1 Sp. z o.o., SC Poland Consumer 16-1 Sp. z o.o., PSA Finance Polska Sp. z o.o. i PSA Consumer Finance Polska Sp. z o.o. Zaprezentowane kwoty stanowią zysk przed opodatkowaniem Grupy SCB S.A. za wskazane okresy po uwzględnieniu transakcji wzajemnych i korekt konsolidacyjnych

2) Santander Inwestycje Sp. z o.o. i Santander Securities S.A.

3) Obejmuje korekty konsolidacyjne i dywidendy: 335,1 mln zł z SCB S.A. (259,9 mln zł w I poł. 2018 r.), 95,0 mln zł z Santander TFI S.A. (33,3 mln zł w I poł. 2018 r.), 58,7 mln zł ze spółek Santander Aviva TU S.A. i Santander Aviva TU nŻ S.A. (60,7 mln zł w I poł. 2018 r.) oraz 38,8 mln zł ze spółki Santander Finanse Sp. z o.o. w I poł. 2018 r.

### Santander Bank Polska S.A. (jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.)

Jednostkowy zysk przed opodatkowaniem Santander Bank Polska S.A. za I połowę 2019 r. wyniósł 1 459,4 mln zł i był wyższy w stosunku rocznym o 1,5%.

- Bank wykazał solidne wyniki z działalności podstawowej, w tym wzrost:
  - ✓ wyniku z tytułu odsetek (+19,2% r/r do 2 346,8 mln zł) pod wpływem rocznej dynamiki wzrostu portfela kredytowego,
  - ✓ wyniku z tytułu prowizji (+4,7% r/r do 840,4 mln zł), głównie za sprawą prowizji kredytowych i walutowych.
- Znaczące zmiany pojawiły się również w następujących pozycjach:
  - ✓ Wzrost wyniku na pozostałych instrumentach finansowych (+321,5% r/r do 95,7 mln zł) w związku z realizacją wyższego zysku na sprzedaży inwestycyjnych instrumentów dłużnych i wyceną akcji Visa Inc.
  - ✓ Spadek pozostałych przychodów operacyjnych (-57,5% r/r do 49,6 mln zł) jako efekt wysokiej bazy powstałej m.in. wskutek realizacji zysku na sprzedaży nieruchomości we Wrocławiu w 2018 r.
- W tym samym czasie odnotowano wzrost obciążeń w rachunku zysków i strat z tytułu:
  - ✓ odpisów z tytułu utraty należności kredytowych (+35,1% r/r do 432,9 mln zł) przy wysokiej rocznej dynamice wzrostu należności kredytowych oraz wyższym negatywnym wyniku na sprzedaży wierzytelności kredytowych;
  - ✓ amortyzacji ogółem (+92,8% r/r do 265,2 mln zł), obejmującej amortyzację składnika aktywów Banku z tytułu prawa do użytkowania w wys. 82,5 mln zł w ramach zmiany klasyfikacji kosztów najmu (wcześniej w kosztach działania z tytułu utrzymania budynków) zgodnie z MSSF 16;
  - ✓ wyższych kosztów pracowniczych i działania (+18,2% r/r do 1 527,6 mln zł) w wyniku wzrostu skali działania po przejściu zorganizowanej części Deutsche Bank Polska S.A., utworzenia rezerwy restrukturyzacyjnej w wysokości 80 mln zł oraz zwiększenia obowiązkowych składek na rzecz BFG o łączną kwotę 68,1 mln zł r/r;
  - ✓ wyższego podatku od instytucji finansowych (+31,6% r/r do 261,9 mln zł), odzwierciedlającego istotny przyrost aktywów stanowiących podstawę opodatkowania.

## Jednostki zależne

Łączny zysk przed opodatkowaniem konsolidowanych z Santander Bank Polska S.A. spółek zależnych zmniejszył się o 10,4% r/r pod wpływem spadku zyskowności Santander Consumer Bank S.A. i spółki Santander TFI S.A. w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

### Grupa SCB S.A.

Wkład Grupy SCB S.A. do skonsolidowanego wyniku brutto Grupy Santander Bank Polska S.A. za I połowę 2019 r. osiągnął wartość 363,5 mln zł (uwzględniając wyłączenia transakcji wzajemnych i korekty konsolidacyjne) i był niższy o 11,5% w skali roku w efekcie następujących zmian:

- Wzrost wyniku odsetkowego netto o 7,5% r/r do 792,5 mln zł, odzwierciedlający systematyczny wzrost portfela kredytowego i korzystne zmiany zachodzące w jego strukturze (wzrost udziału produktów wysokomarżowych, tj. kredytów gotówkowych, kart kredytowych i leasingu).
- Spadek wyniku z tytułu prowizji o 30,9% r/r do 58,1 mln zł za sprawą niższych przychodów z ubezpieczeń (obniżka składki ubezpieczeniowej zwiększająca atrakcyjność produktu) oraz innego rozpoznania w czasie jednorazowych opłat dla partnerów za rozwój sieci sprzedaży detalicznej.
- Wyższy o 28,8% r/r ujemny wynik na odpisach z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w wysokości 161,1 mln zł ze względu na spadek wolumenu sprzedaży przeterminowanych należności z niższym r/r pozytywnym wpływem na rachunek zysków i strat oraz wzrost portfela należności kredytowych ogółem i zmianę jego struktury z rosnącym udziałem kredytów gotówkowych i zmniejszającym się udziałem kredytów hipotecznych.
- Wzrost bazy kosztów operacyjnych o 15,1% r/r do poziomu 348,9 mln zł z powodu powstania wyższych opłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny i inne ujęcie w czasie kosztów działania w stosunku do 2018 r.

### Pozostałe spółki zależne

Zysk brutto spółki Santander TFI S.A. za sześć pierwszych miesięcy 2019 r. zmniejszył się o 13,9% r/r w wyniku obniżenia się dochodów z tytułu opłat za zarządzanie aktywami wraz ze spadkiem średniej wartości aktywów netto funduszy inwestycyjnych oraz zawężeniem się marży ze względu na zmianę struktury aktywów w kierunku subfunduszy niskomarżowych (np. z udziałem obligacji korporacyjnych i skarbowych). Dodatkowym czynnikiem ograniczającym poziom marży za zarządzanie były działania dostosowawcze związane z implementacją Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 13 grudnia 2018 r. w sprawie maksymalnej wysokości wynagrodzenia stałego towarzystwa za zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym lub specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym.

Łączny zysk przed opodatkowaniem spółek kontrolowanych przez Santander Finanse Sp. z o.o. zwiększył się w stosunku rocznym o 33,2% dzięki wyższej zyskowności spółki faktoringowej (+15,7% r/r) i pozostałych spółek (+44,0% r/r) skupionych wokół Santander Finanse Sp. z o.o. i Santander Leasing S.A. Szybki rozwój biznesu (w tym wzrost portfela pracujących należności leasingowych o 13% r/r i ekspozycji faktoringowych o 12,0% r/r) przełożył się na przyrost dochodów odsetkowych obu ww. spółek oraz poprawę wyniku na działalności ubezpieczeniowej Santander Leasing S.A. (+21% r/r). Jakość obu portfeli pozostała na wysokim poziomie, a spółka leasingowa odnotowała spadek odpisów na należności leasingowe.

## Składowe zysku Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. przed opodatkowaniem

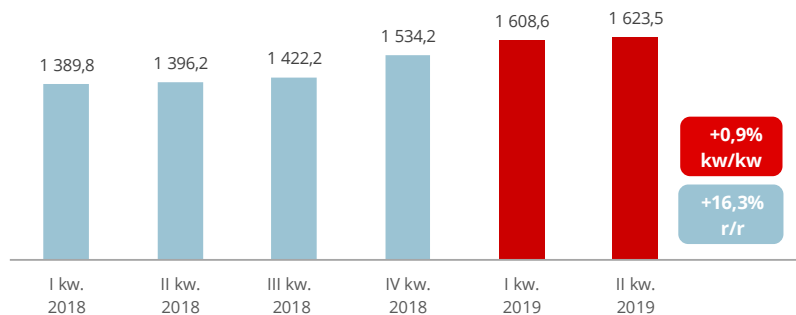
### Dochody ogółem

Dochody ogółem Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za I połowę 2019 r. wyniosły 4 640,8 mln zł i były wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku o 11,2%.

### Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek za sześć pierwszych miesięcy 2019 r. osiągnął wartość 3 232,1 mln zł i wzrósł o 16,0% r/r dzięki zwiększonej bazie aktywów oprocentowanych netto, korzystnym tendencjom rozwojowym w ramach struktury bilansu Grupy (wzrost w skali roku środków bieżących od klientów indywidualnych i kredytów gotówkowych) oraz elastycznemu zarządzaniu parametrami oferty cenowej.

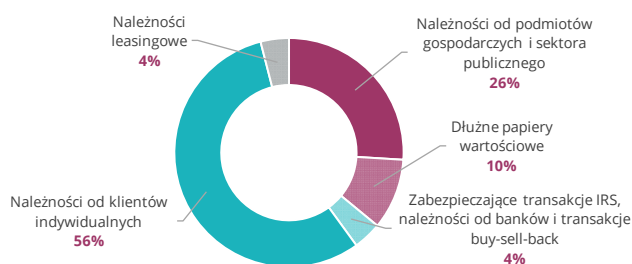
**WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK W KOLEJNYCH KWARTAŁACH  
2018 R. I 2019 R. (W MLN ZŁ)**



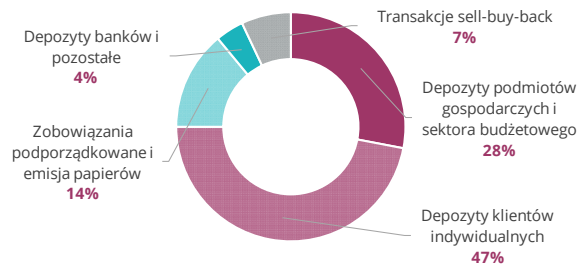
W analizowanym okresie przychody odsetkowe wyniosły 4 198,1 mln zł i wzrosły o 22,6% r/r w oparciu o wyższą bazę należności kredytowych (pozyskaną w trybie organicznym i w drodze przejęcia wyodrębnionej części Deutsche Bank Polska S.A.) oraz portfel inwestycyjnych papierów dłużnych.

Koszty odsetkowe osiągnęły tempo wzrostu na poziomie 51,1% r/r i zamknęły się kwotą 966,0 mln zł w efekcie inkorporacji detalicznego portfela depozytowego Deutsche Bank Polska S.A., a także dzięki skutecznej akwizycji depozytów terminowych i środków oszczędnościowych oraz aktywności w zakresie emisji własnych papierów dłużnych w 2018 r. w ramach wzmacniania pozycji płynnościowej Grupy przed planowaną transakcją przejęcia.

**STRUKTURA PRZYCHODÓW ODSETKOWYCH W I POŁ. 2019 R.**



**STRUKTURA KOSZTÓW ODSETKOWYCH W I POŁ. 2019 R.**

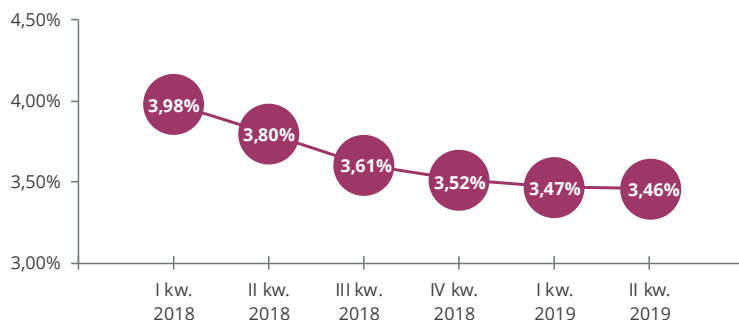


W II kwartale 2019 r. zannualizowana kwartalna marża odsetkowa netto wyniosła 3,46% i była stabilna w porównaniu z poprzednim kwartałem (3,47%) przy wyrównanym tempie wzrostu kredytów i depozytów w skali kwartału oraz wciąż szybszym wzroście kosztów odsetkowych w porównaniu z przychodami.

Zgodnie z tendencją spadkową obserwowaną od początku 2018 r. w rozwoju marży kwartalnej (annualizowanej w ujęciu kwartalnym), skumulowana marża odsetkowa netto (annualizowana w ujęciu narastającym) zmniejszyła się z 3,87% w I połowie 2018 r. do 3,46% w I połowie 2019 r. Powodem spadku marży były rosnące koszty finansowania aktywów w związku z akwizycją środków depozytowych (organicznie oraz poprzez przejęcie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Deutsche Bank Polska S.A.) oraz wysoką aktywnością Grupy w zakresie emisji własnych papierów wartościowych. Pod wpływem powiększających się wolumenów kredytowych Grupy (kredytów gotówkowych, kredytów hipotecznych, kredytów gospodarczych) oraz portfeli inwestycyjnych papierów dłużnych rosły też przychody odsetkowe, nie dorównując jednak dynamice kosztów odsetkowych.



**MARŻA ODSETKOWA NETTO W KOLEJNYCH KWARTALACH LAT 2018-2019  
(ZAWIERA PUNKTY SWAPOWE\*)**



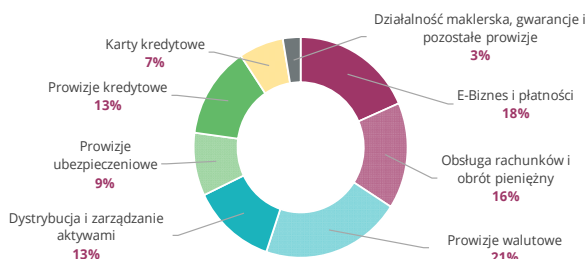
\* W kalkulacji marży odsetkowej netto Santander Bank Polska S.A. uwzględnia alokację punktów swapowych generowanych przez instrumenty pochodne wykorzystywane w procesie zarządzania płynnością. Nie uwzględnia natomiast przychodów odsetkowych z portfela dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu.

**Wynik z tytułu prowizji**

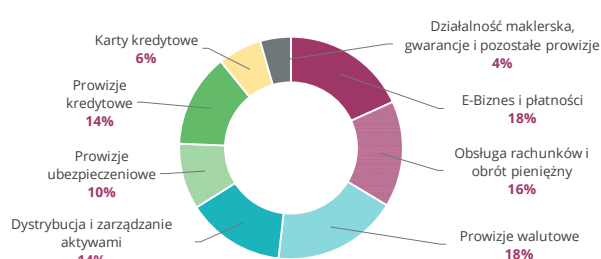
Wynik z tytułu prowizji (w mln zł)	I poł. 2019	I poł. 2018	Zmiana r/r
Prowizje walutowe	220,6	189,6	16,4%
E-Biznes i płatności <sup>1)</sup>	192,6	190,1	1,3%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny <sup>2)</sup>	162,3	161,3	0,6%
Prowizje kredytowe <sup>3)</sup>	140,2	142,2	-1,4%
Dystrybucja i zarządzanie aktywami	132,2	148,8	-11,2%
Prowizje ubezpieczeniowe	96,2	100,2	-4,0%
Karty kredytowe	70,4	66,4	6,0%
Gwarancje i poręczenia <sup>4)</sup>	27,5	27,4	0,4%
Działalność maklerska	27,4	32,1	-14,6%
Pozostałe prowizje <sup>5)</sup>	(27,0)	(13,2)	104,5%
<b>Razem</b>	<b>1 042,4</b>	<b>1 044,9</b>	<b>-0,2%</b>

- 1) Prowizje dot. płatności (zagranicznych, masowych, transferów Western Union, finansowania handlu zagranicznego), 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 Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku.” zawarte są w pozycji „pozostałe” (0,5 mln zł za I półrocze 2019 r. i 0,6 mln zł za I półrocze 2018 roku.).
- 3) Dochody prowizyjne z działalności kredytowej, faktoringowej i leasingowej, które nie podlegają amortyzacji do dochodu odsetkowego. Linia obejmuje m.in. koszty pośrednictwa kredytowego.
- 4) Przychody prowizyjne z tytułu gwarancji i poręczeń zostały pomniejszone o analogiczne koszty, które w Nocie 7 „Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku.” zawarte są w pozycji „pozostałe” (6,8 mln zł za I półrocze 2019 r. i 2,4 mln zł za I półrocze 2018 r.).
- 5) Prowizje z tytułu organizowania emisji i pozostałe.

**STRUKTURA WYNIKU Z TYTUŁU PROWIZJI W I POŁ. 2019 R.**



**STRUKTURA WYNIKU Z TYTUŁU PROWIZJI W I POŁ. 2018 R.**

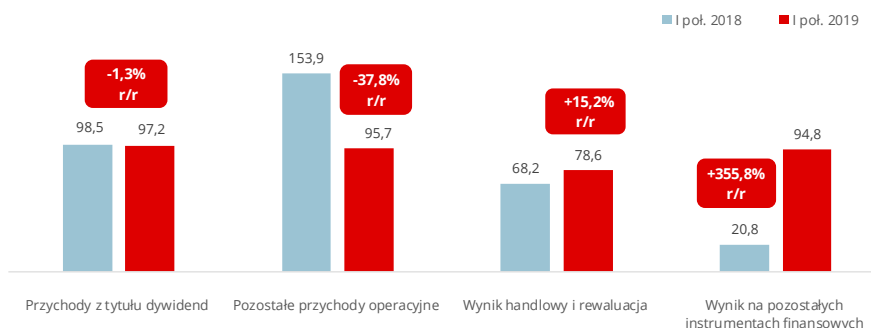


Po I połowie 2019 r. wynik z tytułu prowizji wyniósł 1 042,4 mln zł i był stabilny w stosunku rocznym (-0,2% r/r), co jest wypadkową działalności poszczególnych linii biznesowych Santander Bank Polska S.A. i spółek zależnych. Poniżej podano najważniejsze zmiany:

- Poprawa dochodów z prowizji walutowych (+16,4% r/r) odzwierciedla korzystny wpływ kursów walutowych oraz kompleksowe działania Grupy na rzecz wspierania handlu zagranicznego i rozwoju elektronicznych usług wymiany walut e-FX (w ramach platformy iBiznes24) oraz Kantor Santander (dostępnych w Santander online i Santander mobile).
- Wynik prowizyjny z tytułu wydawnictwa i obsługi połączonego portfela kart kredytowych Santander Bank Polska S.A. i Santander Consumer Bank S.A. wzrósł o 6% r/r w wyniku wzrostu obrotów bezgotówkowych generowanych przez te instrumenty oraz dochodów z tytułu opłat miesięcznych.
- Dochody prowizyjne netto zagregowane w linii „eBiznes i Płatności” zwiększyły się o 1,3% r/r za sprawą wydawnictwa i obsługi rosnącej bazy kart debetowych (+9,7% r/r) oraz transakcji gotówkowych i bezgotówkowych dokonywanych z ich użyciem.
- Przy wzroście o 12,6% r/r przychodów z prowizji kredytowych i umów leasingowych – napędzanych przez rosnący portfel należności od klientów – wynik prowizyjny Grupy z działalności kredytowej zmniejszył się o 1,4% r/r, co odzwierciedla wysoki przyrost kosztów z tytułu pośrednictwa kredytowego (+73,5% r/r) w wyniku zmiany ujęcia w czasie jednorazowych kosztów poniesionych przez Santander Consumer Bank S.A. na rzecz swoich partnerów w celu utrzymania i rozwoju sieci sprzedaży oraz wyższe koszty pośrednictwa wynikające z przejścia przez Santander Bank Polska S.A. agencyjnego modelu operacyjnego wypracowanego przez byłą Deutsche Bank Polska S.A.
- Prowizje z działalności maklerskiej zmniejszyły się o 14,6% r/r ze względu na spadek obrotów klientów Santander Biuro Maklerskie na wtórnym rynku giełdowym zgodnie z tendencją rynkową obserwowaną w I połowie 2019 r., niższy udział klientów indywidualnych w obrotach giełdy ogółem oraz rosnącą konkurencją ze strony zdalnych członków giełdy.
- Niższy o 11,2% r/r poziom dochodów prowizyjnych z tytułu dystrybucji i zarządzania aktywami to efekt spadku dochodów z opłat za zarządzanie aktywami funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych powstały wskutek:
  - ✓ obniżenia się średniej wartości bazy aktywów netto pod zarządzaniem Santander TFI S.A. (odpływ aktywów w związku z dekonstrukcją giełdową panującą w 2018 r.)
  - ✓ zawężenia się marży ze względu na zmianę struktury aktywów w kierunku subfunduszy niskomaryżowych (m.in. fundusze obligacji skarbowych i korporacyjnych) oraz obniżenie stawek opłat za zarządzanie wybranymi subfunduszami zgodnie z obowiązującymi regulacjami określającymi maksymalną wysokość wynagrodzenia stałego towarzystwa za zarządzanie funduszem inwestycyjnym (otwartym lub specjalistycznym).
- Niższe o 4,0% r/r dochody prowizyjne netto z tytułu ubezpieczeń wynikają ze wzrostu kosztów obsługi portfela produktów przejętych po byłym Kredyt Bank S.A. i detalicznej części Deutsche Bank Polska S.A. Po stronie przychodów odnotowano wzrost za sprawą Santander Bank Polska S.A. (przy rekordowym wzroście sprzedaży ubezpieczeń do kredytów gotówkowych oraz ubezpieczeń niepowiązanych) i spółki Santander Leasing S.A., zniwelowany częściowo przez spadek przychodów wykazanych przez Santander Consumer Bank S.A. w związku z obniżką składki ubezpieczeniowej w celu uatrakcyjnienia oferty Banku.

## Pozostałe dochody

SKŁADOWE POZOSTAŁYCH DOCHODÓW (W MLN ZŁ) W I POŁ. 2018 R. I I POŁ. 2019 R.



Zaprezentowane na powyższym wykresie „pozostałe dochody Grupy”, czyli dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne wyniosły łącznie 366,3 mln zł i zwiększyły się 7,3% r/r.

- Przychody z tytułu dywidend wyniosły 97,2 mln zł i zmniejszyły się o 1,3% r/r przy niższym poziomie dywidend otrzymanych ze spółek z Grupy Aviva wchodzących w skład inwestycyjnego portfela instrumentów kapitałowych Santander Bank Polska S.A. (88,6 zł w I połowie 2019 r. wobec 91,4 mln zł w I poł. 2018 r.).
- Wynik handlowy Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r. osiągnął wartość dodatnią na poziomie 78,6 mln zł, przekraczając o 15,2% r/r poziom odnotowany w I połowie 2018 r. Poprawa wyniku powstała za sprawą:
  - Operacji na rynku pochodnych instrumentów finansowych oraz międzybankowym rynku walutowym, które wygenerowały łączny zysk w wysokości 82,3 mln zł, tj. o 15,2% więcej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Linia ta nie uwzględnia dochodu odsetkowego z transakcji CIRS i IRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (89,6 mln zł za I połowę 2019 r. wobec 105,4 mln zł za I połowę 2018 r.), które ujmowane są w przychodach odsetkowych.
  - Pozytywnej zmiany wartości godziwej należności kredytowych obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy w wysokości 19,0 mln zł w I połowie 2019 r. wobec straty na poziomie 11,7 mln zł w analogicznym okresie ub.r.

Jednocześnie operacje dłużnymi i kapitałowymi inwestycyjnymi papierami wartościowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy przyniosły stratę w wysokości 22,7 mln zł w okresie bieżącym (głównie z obrotów obligacjami skarbowymi) wobec zysku w wysokości 8,5 mln zł w okresie porównawczym.

- Wynik na pozostałych instrumentach finansowych i udziałach w podmiotach powiązanych wyniósł 94,8 mln zł wobec 20,8 mln zł w tym samym okresie poprzedniego roku, głównie dzięki realizacji zysku w wysokości 49 mln zł na sprzedaży dłużnych papierów wartościowych (7,7 mln zł w I połowie 2018 r.) oraz pozytywnej zmianie wartości godziwej akcji Visa Inc. w kwocie 42,2 mln zł (15,0 mln zł w I połowie 2018 r.).
- Pozostałe przychody operacyjne osiągnęły wartość 95,7 mln zł i zmniejszyły się o 37,8% r/r ze względu na efekt wysokiej bazy będący następstwem sprzedaży dużej nieruchomości Santander Bank Polska S.A. we Wrocławiu z zyskiem 44,3 mln zł oraz dokonania wysokich rozwiązań rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa.

## Odpisy z tytułu utraty wartości

Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych wyceniane w zamortyzowanym koszcie (w mln zł)	Koszyk 1		Koszyk 2		Koszyk 3		POCI		Razem	Razem
	I poł. 2019	I poł. 2018	I poł. 2019	I poł. 2018	I poł. 2019	I poł. 2018	I poł. 2019	I poł. 2018	I poł. 2019	I poł. 2018
Odpis na należności od banków	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis na należności od klientów	(46,7)	(10,5)	(246,6)	28,0	(392,7)	(515,9)	39,0	19,0	(647,0)	(479,4)
Przychód z tytułu należności odzyskanych	-	-	-	-	1,6	16,4	-	-	1,6	16,4
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	15,8	(0,6)	3,3	5,5	7,1	(3,1)	-	-	26,2	1,8
<b>Razem</b>	<b>(30,9)</b>	<b>(11,1)</b>	<b>(243,3)</b>	<b>33,5</b>	<b>(384,0)</b>	<b>(502,6)</b>	<b>39,0</b>	<b>19,0</b>	<b>(619,2)</b>	<b>(461,2)</b>

W I połowie 2019 r. obciążenie rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych wyniosło 619,2 mln zł wobec 461,2 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku, w tym odpisy Grupy Santander Consumer Bank S.A. osiągnęły wartość 161,1 mln zł wobec 125,1 mln zł w okresie porównawczym.

Wzrost salda odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych od klientów Grupy (z 479,4 mln zł za I połowę 2018 r. do 647,0 mln zł za I połowę 2019 r.) odzwierciedla dynamiczny wzrost portfela kredytowego Grupy pod wpływem akcji kredytowej adresowanej do przedsiębiorstw i klientów indywidualnych (z szybko rosnącym udziałem kredytów gotówkowych w sprzedaży ogółem) oraz w drodze przejścia portfela kredytów detalicznych Deutsche Bank Polska S.A. Dodatkowo w I połowie 2019 r. Grupa odnotowała gorszy wynik na sprzedaży wierzytelności kredytowych (w ujęciu skonsolidowanym i przed opodatkowaniem strata w wysokości 10,1 mln zł wobec zysku 15,8 mln zł w I połowie 2018 r.).

- Santander Bank Polska S.A. sprzedał portfel wymagalnych wierzytelności od klientów indywidualnych i firmowych o wartości 429,7 mln zł z negatywnym wpływem na wynik brutto bieżącego okresu na poziomie 20,3 mln zł, podczas gdy w analogicznym okresie ub.r. strata na sprzedaży wyniosła 6 mln zł i dotyczyła wierzytelności o łącznej wartości 319,3 mln zł.
- Santander Consumer Bank S.A. dokonał sprzedaży spisanego portfela pożyczek gotówkowych i kredytów ratalnych o łącznej wartości 103,6 mln zł, osiągając zysk przed opodatkowaniem w wysokości 10,2 mln zł. Analogiczna transakcja sprzedaży z ubiegłego roku dotyczyła spisanych pożyczek gotówkowych, kredytów ratalnych, kart kredytowych i kredytów samochodowych o łącznej wartości 691,4 mln zł i przyniosła 21,8 mln zł zysku brutto.

Wskaźnik kredytów niepracujących Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. osiągnął wartość 4,3% (4,8% na koniec czerwca 2018 r. w ujęciu porównywalnym) zgodnie ze zmodyfikowaną pod koniec 2018 r. metodą kalkulacji (szczegóły poniżej w części 2 „Sprawozdanie z sytuacji finansowej”, sekcja „Portfel kredytowy”). Jednocześnie wskaźnik kosztu ryzyka zwiększył się z 0,79% za I połowę 2018 r. do 0,88% za I połowę 2019 r. W związku z przyjętą metodologią kalkulacji, niższy poziom wskaźnika w okresie bazowym odzwierciedla pozytywny wpływ sprzedaży wymagalnych wierzytelności kredytowych z II połowy 2017 r. na wielkość odpisów Grupy za dwanaście miesięcy kończących się 30 czerwca 2018 r.

## Koszty ogółem

Koszty ogółem (w mln zł)	I poł. 2019	I poł. 2018	Zmiana r/r
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(1 870,1)	(1 613,9)	15,9%
- Koszty pracownicze	(982,8)	(789,0)	24,6%
- Koszty działania	(887,3)	(824,9)	7,6%
Amortyzacja	(309,8)	(162,4)	90,8%
- Amortyzacja rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(202,4)	(162,4)	24,6%
- Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(107,4)	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	(85,6)	(110,7)	-22,7%
<b>Koszty ogółem</b>	<b>(2 265,5)</b>	<b>(1 887,0)</b>	<b>20,1%</b>

Po sześciu miesiącach 2019 r. całkowite koszty Grupy Santander Bank Polska S.A. osiągnęły 2 265,5 mln zł i zwiększyły się o 20,1% r/r w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku pod wpływem wyższej o 81,1 mln zł r/r łącznej kwoty obligacyjnych składek na rzecz BFG zaliczonych w ciężar I półrocza br. oraz zawiązania rezerw restrukturyzacyjnych w wysokości 86,3 mln zł, w tym 80,0 mln zł na uruchomione w marcu br. zwolnienia grupowe w Santander Bank Polska S.A. oraz 6,3 mln zł na program optymalizacji osobowych kosztów stałych w Santander Consumer Bank S.A.

Wyłączając wpływ ww. czynników, koszty operacyjne Grupy zwiększyły się o 11,2% r/r, co odzwierciedla wzrost skali działania i wolumenów biznesowych w drodze rozwoju organicznego oraz poprzez przejęcie wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A. i całości DB Securities S.A. w listopadzie ubiegłego roku.

Wraz z bazą kosztów ogółem zwiększył się wskaźnik określający relację kosztów do dochodów Grupy z 45,2% za I połowę 2018 r. do 48,8% za I połowę 2019 r. W ujęciu porównywalnym, tj. po wyeliminowaniu obu ww. składników kosztowych, wskaźnik efektywności kosztowej wyniósł 45,2% i był stabilny r/r.

## Koszty pracownicze

Koszty pracownicze Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za sześć miesięcy 2019 r. zamknęły się kwotą 982,8 mln zł, co oznacza wzrost o 24,6% r/r. Pomijając rezerwę restrukturyzacyjną na odprawy dla objętych zwolnieniami grupowymi pracownikami Santander Bank Polska S.A. oraz na działania optymalizacyjne Santander Consumer Bank S.A. koszty pracownicze zamknęły się kwotą 896,5 mln zł i były wyższe w skali roku o 13,6% ze względu na wzmocnienie bazy kadrowej po przejściu ramienia detalicznego Deutsche Bank Polska S.A. i 100% udziałów w DB Securities S.A., a także w efekcie przeglądu i regulacji wynagrodzeń Santander Bank Polska S.A. oraz implementacji nowych schematów premiowych w 2018 r. Udział Grupy Santander Consumer Bank S.A. w kosztach pracowniczych wyniósł 137,8 mln zł i zwiększył się w stosunku rocznym o 8,0%.

## Koszty działania

W ciągu sześciu miesięcy 2019 r. koszty działania Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. zwiększyły się o 7,6% r/r i wyniosły 887,3 mln zł, w tym koszty Grupy Santander Consumer Bank S.A. wzrosły o 1,1% r/r do 143,1 mln zł.

Wzrost skonsolidowanych kosztów działania powstał pod wpływem:

- wyższych opłat (+54,0% r/r) poniesionych na rzecz regulatorów rynku (BFG, KNF i KDPW) przez banki wchodzące w skład Grupy z powodu wzrostu o 90,7% r/r do 199,3 mln zł rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków należnej BFG za 2019 r., co – przy spadku o 24,5% do 42,0 mln zł składki na fundusz gwarancyjny banków należnej za dwa kwartały 2019 r. – oznacza wzrost obciążeń rachunku zysków i strat za I półrocze 2019 r. z tytułu opłat na rzecz BFG o 81,1 mln zł w stosunku rocznym;
- rosnących kosztów eksploatacji systemów informacyjnych (+10,4% r/r) pod wpływem wzrostu wydatków związanych z digitalizacją procesów w Santander Consumer Bank S.A.;
- kosztów marketingu i reprezentacji (+13,6% r/r) z uwagi na wyższe niż w I półroczu 2018 r. obciążenia wynikające z działań wizerunkowych i marketingowych, w tym realizacji dwóch kampanii reklamowych (pakietu wielowalutowego i usług mobilnych dla właścicieli Konta Jakże Chęć);

- wzrostu skali biznesu w związku z przejściem części Deutsche Bank Polska S.A. (wzrost opłat pocztowych i telekomunikacyjnych, kosztów utrzymania floty samochodowej i usług transportowych, kosztów materiałów eksploatacyjnych, druków i kart oraz ubezpieczenia samochodów i podatku od nieruchomości w ramach pozostałych podatków i opłat).

Jednocześnie odnotowano spadek:

- kosztów utrzymania budynków (-50,2% r/r) w następstwie zmiany podejścia księgowego do umów najmu wprowadzonego przez MSSF 16, zgodnie z którym koszty najmu zostały przesunięte do amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania (107,4 mln zł); niepodlegające odliczeniu koszty VAT przeniesiono stąd do pozostałych podatków i opłat w ramach kosztów działania Grupy i wyodrębniono dodatkowe linie kosztów, takie jak: koszty z tytułu leasingu krótkoterminowego, koszty związane ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętymi w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu oraz koszty z tytułu leasingu aktywów o niskiej wartości;
- kosztów konsultacji i doradztwa (-15,9% r/r) ze względu na niższe wydatki w tym zakresie po zakończeniu realizacji projektu przejścia wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A.

## Efektywna stopa podatkowa

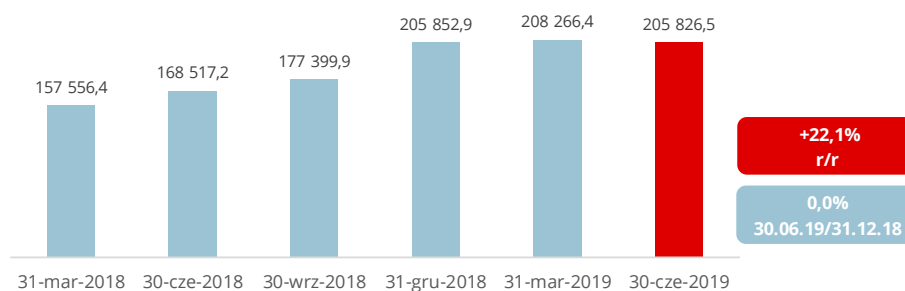
Efektywna stopa podatkowa za I połowę 2019 r. (w ujęciu skonsolidowanym) wyniosła 26,0% wobec 21,9% w analogicznym okresie ubiegłego roku w związku z wyższym poziomem opłat na rzecz BFG, podatku od instytucji finansowych, kwot odpisanych wierzytelności kredytowych i niezrealizowanych różnic kursowych od wyceny bilansowej należności z tytułu leasingu finansowego, które to pozycje nie stanowią kosztu uzyskania przychodu.

## 2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

### Skonsolidowane aktywa

Według stanu na dzień 30 czerwca 2019 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. wyniosły 205 826,5 mln zł, co oznacza stabilizację w skali półrocza, a w skali roku wzrost o 22,1%, odzwierciedlający rozwój wolumenów biznesowych w trybie organicznym oraz poprzez przejście zorganizowanej części Deutsche Bank Polska S.A. Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowi 88,1% w porównaniu z 88,9% na koniec grudnia 2018 r.

AKTYWA RAZEM NA KONIEC KOLEJNYCH KWARTAŁÓW  
2018 R. I 2019 R. (W MLN ZŁ)



## Składniki skonsolidowanych aktywów w ujęciu analitycznym

Składniki aktywów w mln zł (ujęcie analityczne)	30.06.2019	Struktura 30.06.2019	31.12.2018	Struktura 31.12.2018	30.06.2018	Struktura 30.06.2018	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Należności od klientów <sup>1)</sup>	140 725,7	68,4%	137 460,4	66,8%	114 177,0	67,7%	2,4%	23,3%
Inwestycyjne aktywa finansowe	39 164,2	19,0%	39 179,1	19,0%	34 865,9	20,7%	0,0%	12,3%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	9 184,2	4,5%	9 843,1	4,8%	6 178,3	3,7%	-6,7%	48,7%
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	6 041,1	2,9%	8 907,6	4,3%	4 681,4	2,8%	-32,2%	29,0%
Rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne, wartość firmy i aktywa z tytułu praw do użytkowania	4 124,8	2,0%	3 517,8	1,7%	3 108,1	1,8%	17,3%	32,7%
Należności od banków	2 310,8	1,1%	2 936,2	1,4%	1 704,5	1,0%	-21,3%	35,6%
Pozostałe aktywa <sup>2)</sup>	4 275,7	2,1%	4 008,7	2,0%	3 802,0	2,3%	6,7%	12,5%
<b>Razem</b>	<b>205 826,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>205 852,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>168 517,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>22,1%</b>

1) Należności netto od klientów obejmują portfel wyceniany w zamortyzowanym koszcie oraz portfele wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz przez wynik finansowy.

2) Pozostałe aktywa obejmują następujące pozycje pełnej wersji sprawozdania: należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu, inwestycje w podmioty stowarzyszone, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto, aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i pozostałe aktywa.

W zaprezentowanym powyżej uproszczonym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2019 r. największy udział w skonsolidowanych aktywach miały należności netto od klientów, które wyniosły 140 725,7 mln zł i w ciągu 6 miesięcy 2019 r. wzrosły o 2,4%, głównie za sprawą dynamicznego rozwoju akcji kredytowej wśród klientów indywidualnych, w tym rekordowego wzrostu sprzedaży kredytów gotówkowych.

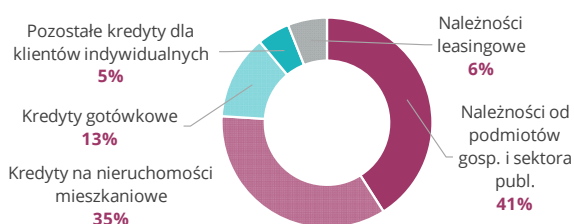
W związku z wejściem w życie MSSF 16 (od 1 stycznia 2019 r.) Grupa zidentyfikowała i rozpoznała aktywa z tytułu praw do użytkowania w wysokości 922,1 mln zł, co zwiększyło o 17,3% agregat ujęty w ww. sprawozdaniu, który oprócz ww. aktywów obejmuje majątek trwały, wartości niematerialne oraz wartość firmy.

W ramach bieżącego zarządzania płynnością Grupy w I połowie 2019 r. spadła wartość salda „gotówka i operacje z bankami centralnymi” (-32,2%), a także „aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i pochodnych instrumentów zabezpieczających” (-6,7%), czego powodem było obniżenie wartości portfela obligacji skarbowych przeznaczonych do obrotu. Należności od banków zmniejszyły się (-21,3%) wraz z poziomem lokat i kredytów.

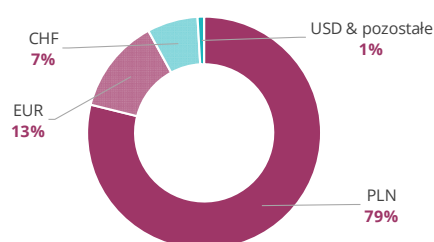
## Portfel kredytowy

Należności brutto od klientów w mln zł	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	1/2	1/3
Należności od klientów indywidualnych	77 374,5	74 696,4	61 238,0	3,6%	26,4%
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	59 417,0	58 928,8	50 993,4	0,8%	16,5%
Należności z tytułu leasingu finansowego	8 728,8	8 204,3	7 504,8	6,4%	16,3%
Pozostałe	25,4	15,2	13,4	67,1%	89,6%
<b>Razem</b>	<b>145 545,7</b>	<b>141 844,7</b>	<b>119 749,6</b>	<b>2,6%</b>	<b>21,5%</b>

STRUKTURA PRODUKTOWA SKONSOLIDOWANYCH NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW NA 30.06.2019 R.



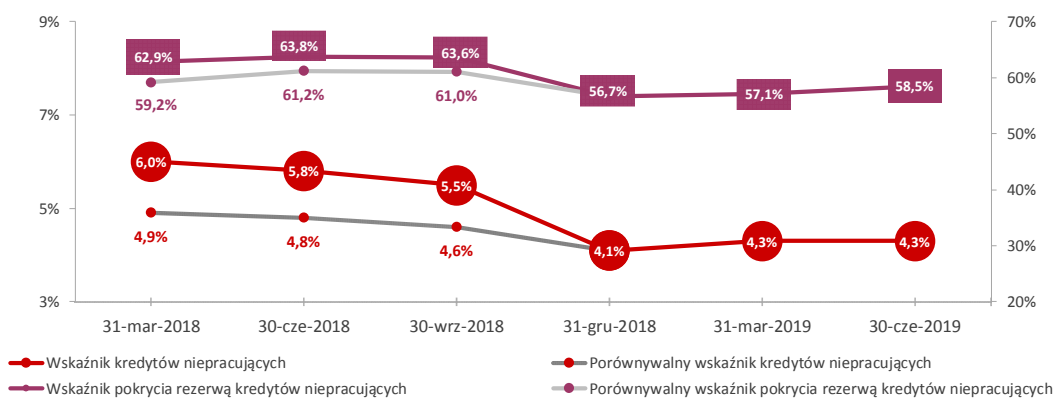
STRUKTURA WALUTOWA SKONSOLIDOWANYCH NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW NA 30.06.2019 R.





- Na dzień 30 czerwca 2019 r. skonsolidowane należności brutto od klientów wyniosły 145 545,7 mln zł i w porównaniu z końcem 2018 r. wzrosły o 2,6%. Portfel obejmuje należności od klientów wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy w łącznej wysokości 1 254,3 mln zł oraz należności od klientów wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody w wysokości 419,5 mln zł.
  - Należności od klientów indywidualnych zwiększyły się o 3,6%, osiągając wartość 77 374,5 mln zł. Największą ich składową były kredyty na nieruchomości mieszkaniowe, które wzrosły o 2,0% do kwoty 50 193,5 mln zł. Na drugiej pozycji pod względem wartości plasują się kredyty gotówkowe, które zwiększyły się o 8,2% do poziomu 19 373,8 mln zł przy wsparciu działań promocyjnych (w tym ofert specjalnych w kanale internetowym i mobilnym) oraz nowej struktury agentów przejętych po Deutsche Bank Polska S.A.
  - Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego wyniosły 59 417,0 mln zł i były stabilne w stosunku do końca 2018 r. (+0,8%). Prezentowane w tej linii ekspozycje kredytowe spółek Santander Leasing S.A., Santander Consumer Multirent Sp. z o.o. i PSA Finance Polska Sp. z o.o. z tytułu finansowania maszyn i pojazdów sukcesywnie rosły, osiągając na koniec czerwca poziom 3,9 mld zł.
  - Należności z tytułu leasingu finansowego spółek zależnych Santander Bank Polska S.A. wyniosły 8 728,8 mln zł i zwiększyły się o 6,4% pod wpływem sprzedaży w segmencie maszyn i urządzeń oraz pojazdów.

WSKAŹNIKI JAKOŚCI NALEŻNOŚCI KREDYTOWYCH W POSZCZEGÓLNYCH KWARTAŁACH 2018 R. I 2019 R.



\* Od 31 grudnia 2018 r. kalkulacja wskaźników jakości należności kredytowych nie uwzględnia portfela POCI.

Na dzień 30 czerwca 2019 r. niepracujące należności od klientów stanowiły 4,3% portfela brutto Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. wobec 4,1% sześć miesięcy wcześniej oraz 4,8% dwanaście miesięcy wcześniej (w ujęciu porównywalnym). Wskaźnik pokrycia odpisem aktualizującym należności objętych utratą wartości wyniósł 58,5% na dzień 30 czerwca 2019 r. wobec 56,7% na 31 grudnia 2018 r. i 61,2% na 30 czerwca 2018 r. (w ujęciu porównywalnym). Od 31 grudnia 2018 r. kalkulacja wskaźników jakości należności kredytowych nie uwzględnia portfela zakupionych lub utworzonych aktywów finansowych, które w momencie początkowego ujęcia objęte zostały utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (POCI). Podstawą obliczeń są należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie (od 30 czerwca 2018 r.).

## Skonsolidowane zobowiązania i kapitały w ujęciu analitycznym

Składniki zobowiązań i kapitałów w mln zł (ujęcie analityczne)	30.06.2019	Struktura 30.06.2019	31.12.2018	Struktura 31.12.2018	30.06.2018	Struktura 30.06.2018	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Zobowiązania wobec klientów	149 675,5	72,7%	149 616,7	72,7%	122 024,3	72,4%	0,0%	22,7%
Zobowiązania podporządkowane i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 516,1	6,1%	12 013,0	5,8%	8 734,6	5,2%	4,2%	43,3%
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	7 816,4	3,8%	9 340,8	4,5%	5 376,7	3,2%	-16,3%	45,4%
Zobowiązania wobec banków	3 456,3	1,7%	2 832,9	1,4%	3 252,6	1,9%	22,0%	6,3%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	2 604,2	1,3%	2 146,2	1,0%	2 205,9	1,3%	21,3%	18,1%
Pozostałe pasywa <sup>1)</sup>	4 158,5	2,0%	3 261,3	1,6%	2 934,7	1,8%	27,5%	41,7%
Kapitały razem	25 599,5	12,4%	26 642,0	13,0%	23 988,4	14,2%	-3,9%	6,7%
<b>Razem</b>	<b>205 826,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>205 852,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>168 517,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>22,1%</b>

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. na dzień 30 czerwca 2019 r. zobowiązania wobec klientów wyniosły 149 675,5 mln zł i nie uległy zmianie w stosunku do stanu z końca 2018 r. Zobowiązania te miały najwyższy udział w całkowitych zobowiązaniach i kapitałach Grupy (72,7%) i były głównym źródłem finansowania aktywów Grupy.

W porównaniu z 31 grudnia 2018 r. istotnie wzrosły zobowiązania wobec banków (+22,0%) pod wpływem salda kredytów i lokat pozyskanych przez spółki zależne.

Pozycja łącząca zobowiązania podporządkowane i zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych zwiększyła się o 4,2% w wyniku przeprowadzenia przez kilku członków Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. emisji instrumentów dłużnych o łącznej wartości nominalnej 2 734,5 mln zł i dokonania wykupu papierów wartościowych w terminie ich zapadalności na kwotę 2 187,9 mln zł. W ciągu I półrocza 2019 r. Santander Bank Polska S.A. wyemitował dwie serie bankowych papierów wartościowych o łącznej wartości nominalnej 632 mln zł, natomiast spółka zależna Santander Factoring Sp. z o.o. przeprowadziła emisję dwóch serii 6-miesięcznych obligacji na łączną kwotę 900 mln zł wg wartości nominalnej. Dodatkowo jednostka specjalnego przeznaczenia Santander Leasing Poland Securitization 01 wyemitowała obligacje senioralne o wartości 1 202,5 mln zł w ramach umowy sekurytyzacji zawartej w grudniu 2018 r.

W porównaniu z 31 grudnia 2018 r. zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające wzrosły o 21,3% pod wpływem transakcji stopy procentowej i transakcji walutowych, a pozostałe pasywa (+27,5%) zwiększyły się w wyniku rozpoznania po raz pierwszy zobowiązań z tytułu leasingu w wysokości 783,7 mln zł zgodnie z nowym modelem księgowania umów leasingu wg MSSF 16.

Jednocześnie znacząco spadły zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu (-16,3%), które zawierane są głównie z bankami i innymi instytucjami działającymi na rynku finansowym.

## Baza depozytowa

## Struktura podmiotowa środków depozytowych

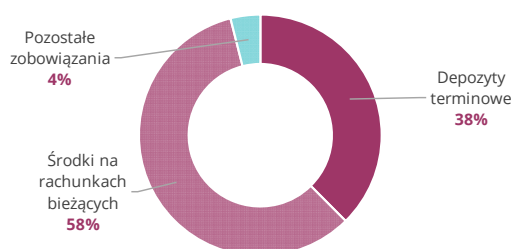
Zobowiązania wobec klientów	2019-06-30	31.12.2018	2018-06-30	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	1/2	1/3
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	90 496,9	88 211,4	70 021,9	2,6%	29,2%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	59 178,6	61 405,3	52 002,4	-3,6%	13,8%
<b>Razem</b>	<b>149 675,5</b>	<b>149 616,7</b>	<b>122 024,3</b>	<b>0,0%</b>	<b>22,7%</b>

W porównaniu ze stanem z końca 2018 r. skonsolidowane zobowiązania wobec klientów były stabilne i na koniec czerwca 2019 r. wyniosły 149 675,5 mln zł:

- Baza depozytowa pochodząca od klientów indywidualnych osiągnęła wartość 90 496,9 mln zł i zwiększyła się o 2,6% wraz z przyływem środków bieżących (+6,0%), głównie na rachunki oszczędnościowe (np. Konto Systematyczne) promowane przez Santander Bank Polska S.A. w ramach działań wzmacniających skłonność klientów do odkładania nadwyżek finansowych i aktywności transakcyjnej. Portfel środków bieżących przejął część sald z depozytów terminowych, które w analizowanym okresie zmniejszyły się o 3,2%.
- W stosunku do końca 2018 r. wartość zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego spadła o 3,6% do 59 178,6 mln zł wraz z saldami depozytów terminowych (-5,4%) i rachunków bieżących (-3,5%).

## Struktura terminowa środków depozytowych

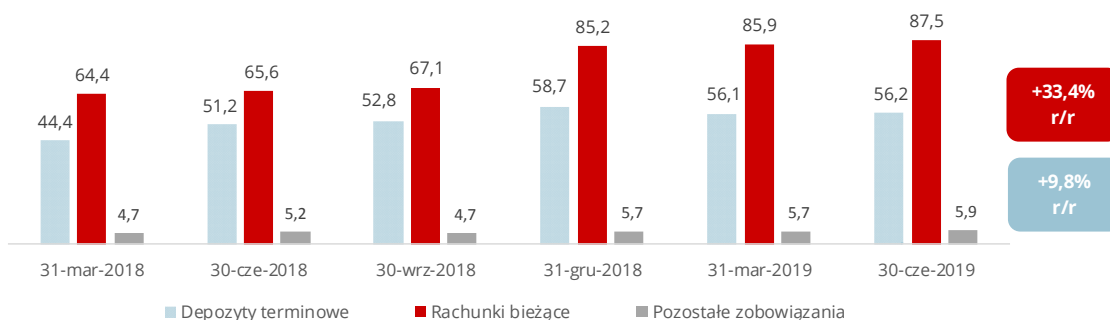
STRUKTURA SKONSOLIDOWANYCH ZOBOWIĄZAŃ WOBEC KLIENTÓW  
NA 30.06.2019 R.



Całkowite zobowiązania Grupy z tytułu depozytów terminowych od klientów osiągnęły wartość 56 237,1 mln zł i zmniejszyły się o 4,2%, salda na rachunkach bieżących wzrosły o 2,7% do 87 512,6 mln zł, a pozostałe zobowiązania Grupy zamknęły się kwotą 5 925,7 mln zł i wzrosły o 3,6% r/r.

Największą składową pozostałych zobowiązań były „kredyty i pożyczki” (4 739,3 mln zł wobec 4 751,9 mln zł na 31 grudnia 2018 r.) wyodrębnione w kategorii „zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych”, które obejmują finansowanie pozyskane z międzynarodowych organizacji finansowych (Europejski Bank Inwestycyjny/EBI, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju/EBOiR, Bank Rozwoju Rady Europy/CEB) na akcję kredytową Banku i spółek zależnych. W okresie I półrocza 2019 r. Santander Factoring Sp. z o.o. otrzymał wypłatę kredytu w wysokości 200 mln zł z terminem zapadalności 8 kwietnia 2022 r. w oparciu o umowę kredytową zawartą z EBOiR (udział Banku w roli gwaranta). Uruchomiona też została druga tranza kredytu w kwocie stanowiącej równowartość 60 mln euro zgodnie z umową z dnia 25 października 2018 r. zawartą przez Santander Leasing S.A. z CEB na finansowanie w wysokości 120 mln euro. Ponadto EBI uruchomił linię kredytową w wys. 214,4 mln zł dla Santander Consumer Bank S.A. w ramach umowy podpisanej w 2018 r. Wpływ ww. uruchomień na saldo zobowiązań Grupy z tytułu kredytów i pożyczek został zneutralizowany przez spłaty przypadające w I poł. 2019 r.

DEPOZyty TERMINOWE I BIEŻĄCE\* NA KONIEC KOLEJNYCH KWARTAŁÓW 2018 R. I 2019 R.  
(W MLD ZŁ)



\* zawierają konta oszczędnościowe

### 3. Wybrane wskaźniki

Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Santander Bank Polska S.A.	I poł. 2019	I poł. 2018
Koszty / dochody	48,8%	45,2%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	69,6%	66,8%
Marża odsetkowa netto <sup>1)</sup>	3,46%	3,87%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	22,5%	25,0%
Należności netto od klientów / zobowiązania wobec klientów	94,0%	93,6%
Wskaźnik kredytów niepracujących <sup>2)</sup>	4,3%	4,8%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących <sup>3)</sup>	58,5%	61,2%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego <sup>4)</sup>	0,88%	0,79%
ROE (zwrot z kapitału) <sup>5)</sup>	10,3%	11,4%
ROTE (zwrot z kapitału materialnego) <sup>6)</sup>	12,3%	13,4%
ROA (zwrot z aktywów) <sup>7)</sup>	1,1%	1,4%
Łączny współczynnik kapitałowy <sup>8)</sup>	16,26%	17,78%
Współczynnik kapitału Tier I <sup>9)</sup>	14,45%	15,63%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	250,76	241,49
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) <sup>10)</sup>	9,38	11,00

- 1) Wynik odsetkowy netto annualizowany w ujęciu narastającym (bez przychodów odsetkowych z portfela dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu) przez średnią wartość aktywów oprocentowanych netto z końca kolejnych kwartałów począwszy od końca poprzedniego roku (bez aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, pochodnych instrumentów zabezpieczających oraz pozostałych należności od klientów).
- 2) Należności brutto od klientów zakwalifikowane do koszyka 3 przez wyceniany w zamortyzowanym koszcie portfel należności brutto od klientów na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego.
- 3) Odpisy aktualizacyjne na wyceniane w zamortyzowanym koszcie należności od klientów zakwalifikowane do koszyka 3 przez wartość brutto tych należności na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego.
- 4) Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości należności kredytowych za cztery kolejne kwartały do średniego stanu należności kredytowych brutto od klientów (z końca poprzedniego roku i końca bieżącego okresu sprawozdawczego).
- 5) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu kapitałów (z końca poprzedniego roku i końca bieżącego okresu sprawozdawczego) z wyłączeniem udziałów niekontrolujących, wyniku roku bieżącego i niepodzielonej części zysku.
- 6) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu kapitału materialnego (z końca poprzedniego roku obrotowego i końca bieżącego okresu sprawozdawczego) definiowanego jako kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitał z aktualizacji wyceny, wynik roku bieżącego, dywidendę, niepodzielną część zysku, wartości niematerialne i prawne oraz wartość firmy.
- 7) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu aktywów ogółem (z końca poprzedniego roku obrotowego i bieżącego okresu sprawozdawczego).
- 8) Kalkulacja współczynnika kapitałowego uwzględnia fundusze własne oraz całkowity wymóg kapitałowy wyznaczony przy zastosowaniu metody standardowej dla poszczególnych rodzajów ryzyka zgodnie z przepisami tzw. pakietu CRD IV/CRR.
- 9) Współczynnik kapitału Tier I liczony jako iloraz kapitału Tier I i aktywów ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego.
- 10) Zysk za okres należny udziałowcom jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych.

### Współczynniki kapitałowe

W poniższej tabeli przedstawiono kalkulację łącznego współczynnika kapitałowego oraz wielkość współczynnika Tier I Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. na dzień 30 czerwca 2019 r. i 31 grudnia 2018 r.

Współczynniki kapitałowe Grupy Santander Bank Polska S.A.	30.06.2019	31.12.2018
I Wymóg kapitałowy ogółem	11 748,8	11 434,2
II Kapitały i fundusze po pomniejszeniach	23 878,7	22 839,8
<b>Łączny współczynnik kapitałowy [II/(I*12,5)]</b>	<b>16,26%</b>	<b>15,98%</b>
<b>Współczynnik Tier I</b>	<b>14,45%</b>	<b>14,11%</b>

Poniżej zaprezentowano łączny współczynnik kapitałowy i współczynnik Tier I dla Santander Bank Polska S.A. i Santander Consumer Bank S.A. na dzień 30 czerwca 2019 r. i 31 grudnia 2018 r.

Współczynniki kapitałowe Santander Bank Polska S.A.	30.06.2019	31.12.2018
Łączny współczynnik kapitałowy	18,51%	18,04%
Współczynnik Tier I	16,37%	15,85%

<b>Współczynniki kapitałowe SCB S.A.</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Łączny współczynnik kapitałowy	18,97%	19,12%
Współczynnik Tier I	17,57%	17,70%

## 4. Dodatkowe informacje finansowe

### Wybrane transakcje z podmiotami powiązanymi

#### Kluczowe transakcje wzajemne z podmiotami zależnymi

Transakcje zawarte przez Santander Bank Polska 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 2019 r. łączna wartość zaangażowania Banku z tytułu kredytów udzielonych bankowym i niebankowym jednostkom zależnym (m.in. Santander Factoring Sp. z o.o., Santander Leasing S.A. i Santander Consumer Multirent Sp. z o.o.) wyniosła 9 262,6 mln zł wobec 9 453 mln zł na 31 grudnia 2018 r.

Depozyty utrzymywane w Banku przez ww. spółki zależne (m.in. Santander Finanse Sp. z o.o., Santander Securities S.A., Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.) osiągnęły wartość 372,5 mln zł wobec 506,8 mln zł na 31 grudnia 2018 r.

Finansowe zobowiązania warunkowe osiągnęły wartość 4 212,2 mln zł wobec 5 495,3 mln zł na 31 grudnia 2018 r., w tym gwarancje udzielone spółkom zależnym wyniosły 1 668,1 mln zł wobec 1 995,9 mln zł na 31 grudnia 2018 r.

Powyższe transakcje zostały wyeliminowane ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

#### Transakcje wzajemne z podmiotem dominującym

Należności Banku od podmiotu dominującego (Banco Santander S.A.) osiągnęły wartość 415,9 mln zł wobec 955,5 mln zł na 31 grudnia 2018 r., podczas gdy zobowiązania wyniosły 125,4 mln zł wobec 294,9 mln zł na dzień 31 grudnia 2018 r.

Więcej informacji nt. transakcji z podmiotami powiązanymi zawarto w nocie 34 „Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku” oraz w nocie 34 „Skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Santander Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku”.

### Zobowiązania warunkowe i postępowania sądowe

#### Gwarancje

Poniższe tabele prezentują wartość udzielonych zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. oraz wszczęte postępowania sądowe.

<b>Zobowiązania warunkowe udzielone (w mln zł)</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Finansowe:</b>	<b>28 557,3</b>	<b>28 477,2</b>
- linie kredytowe	23 719,5	23 563,8
- kredyty z tyt. kart płatniczych	4 152,6	4 105,2
- akredytywy importowe	674,1	800,6
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	11,0	7,6
<b>Gwarancyjne</b>	<b>6 250,9</b>	<b>5 606,8</b>
<b>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>(54,7)</b>	<b>(81,1)</b>
<b>Razem</b>	<b>34 753,5</b>	<b>34 002,9</b>

## Wszczęte postępowania sądowe

Wartość spraw sądowych z udziałem Grupy Santander Bank Polska S.A. (w mln zł)	30.06.2019	31.12.2018
Wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa Grupy	671,7	730,1
Wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany <sup>1)</sup>	541,5	550,8
Wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość	48,6	47,2
<b>Wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych</b>	<b>1 261,8</b>	<b>1 328,1</b>
<b>Udział [%] spraw sądowych w kapitale własnym</b>	<b>4,93%</b>	<b>4,98%</b>
Wartość istotnych zakończonych postępowań	343,5	565,3

1) Według stanu na 30.06.2019 r. Grupa jest pozwany w 1 051 sprawach na tle kredytów indeksowanych lub denominowanych do waluty obcej (głównie CHF) o wartości przedmiotu sporu 240 mln zł, w tym 2 pozwy zbiorowe objęte są ustawą o dochodzeniu roszczeń w postępowaniu grupowym:

- ✓ pozew złożony przeciw Santander Bank Polska S.A. dotyczący 530 kredytów indeksowanych do CHF na kwotę przedmiotu sporu 47 mln zł;
- ✓ pozew złożony przeciw Santander Consumer Bank S.A. dotyczący 31 kredytów indeksowanych do CHF na kwotę przedmiotu sporu 38,1 tys. zł.

Aktualny opis sytuacji prawnej w tym kontekście zamieszczono w nocie 32 „Zobowiązania warunkowe” Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku”.

## Wyplacona dywidenda

Zgodnie z indywidualnym zaleceniem wydanym przez KNF w dniu 25 lutego 2019 r. w sprawie zwiększenia funduszy własnych, Zarząd Santander Bank Polska S.A. zarekomendował przeznaczenie na dywidendę 25% zysku netto osiągniętego w 2018 r. Jednocześnie, biorąc pod uwagę dobrą sytuację kapitałową Banku i Grupy Kapitałowej Banku, zgłosił propozycję wykorzystania niepodzielonego zysku netto za lata 2016 i 2017 r. Ww. propozycje zostały pozytywnie zaopiniowane przez Radę Nadzorczą, a następnie przyjęte uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 16 maja 2019 r. Na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczono następujące kwoty:

- 514,0 mln zł z niepodzielonego zysku netto Banku za rok 2016,
- 957,6 mln zł z niepodzielonego zysku netto Banku za rok 2017,
- 541,1 mln zł z zysku netto Banku za rok 2018.

W podziale dywidendy wypłacanej z zysku osiągniętego w 2018 r. i 2017 r. uczestniczyły akcje wszystkich serii, tj. od A do N, a z podziału dywidendy z zysku za 2016 r. wyłączono akcje serii M zgodnie z uchwałą WZ nr 43 z dnia 17 maja 2017 r.

W związku z powyższym dywidenda na 1 akcję serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L i N wyniosła 19,72 zł, a na 1 akcję serii M 14,68 zł.

Dniem ustalenia prawa do dywidendy był 30 maja 2019 r., a dniem wypłaty dywidendy – 14 czerwca 2019 r.

W poprzednim roku na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 307 627 tys. zł z niepodzielonego zysku netto Banku za rok 2016. Dywidenda na 1 akcję wyniosła 3,10 zł.

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

Następujące uwarunkowania zewnętrzne mogą mieć istotny wpływ na poziom wyników finansowych i działalność Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w II połowie 2019 r.

- Stopniowe spowolnienie wzrostu gospodarczego Polski przy rosnącej inflacji.
- Wzrost realnych dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych w wyniku dalszego wzrostu zatrudnienia i wynagrodzeń.
- Wzrost transferów socjalnych do gospodarstw domowych, który dodatkowo zwiększy dochód rozporządzany i zapewne (przejściowo) podbije w górę dynamikę konsumpcji.
- Dalszy wzrost napięć na rynku pracy wobec pogłębiającego się niedoboru wykwalifikowanej siły roboczej.
- Uwolnienie cen energii elektrycznej dla średnich i dużych firm.
- Utrzymanie tendencji do wzrostu protekcjonizmu w handlu światowym.
- Dalszy rozwój sytuacji w zakresie kredytów hipotecznych indeksowanych/denominowanych w CHF jak opisano w nocie 32 „Zobowiązania warunkowe” „Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku”.

- Niskie koszty finansowania dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw, co powinno wspierać stopniowy wzrost popytu na kredyty. W tym samym czasie niskie oprocentowanie depozytów może skłaniać klientów do szukania alternatywnych form oszczędności / inwestycji.
- Dalszy rozwój sytuacji na globalnych rynkach akcji i jego wpływ na zainteresowanie nabywaniem jednostek funduszy inwestycyjnych lub alternatywne utrzymywanie oszczędności w postaci bezpiecznych depozytów bankowych.
- Możliwy wzrost zmienności na rynkach finansowych w przypadku dalszego pogorszenia światowych perspektyw wzrostu gospodarczego, pod wpływem nasilenia się wojen handlowych, lub nieoczekiwanych wydarzeń geopolitycznych.
- Możliwe zmiany w polityce monetarnej EBC i Fed.
- Ustalenia w sprawie wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej.
- Zmiany cen na rynku surowców.
- Zmiany regulacyjne, w tym uruchomienie Pracowniczych Programów Kapitałowych.

## IX. Zarządzanie ryzykiem i kapitałem

### 1. Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

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

Głównym celem zarządzania ryzykiem w Banku i Grupie Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. jest prowadzenie bezpiecznej i efektywnej działalności pozwalającej na generowanie zysku i rozwój w ramach wyznaczonych parametrów ryzyka. Tryb zarządzania ryzykiem określają standardy obowiązujące w sektorze bankowym oraz wytyczne zawarte w regulacjach i rekomendacjach organów nadzoru bankowego.

Zarządzanie ryzykiem w Banku i Grupie Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. odbywa się w ramach profilu ryzyka, który wynika z przyjętego przez Bank ogólnego poziomu akceptacji ryzyka. Poziom akceptowalnego ryzyka - wyrażony w postaci zdefiniowanych i skwantyfikowanych limitów - zapisany jest w „Deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka”, uchwalonej przez Zarząd i zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą. Limity wyznaczone są przy wykorzystaniu testów warunków skrajnych i analiz scenariuszowych, aby zagwarantować stabilność pozycji Banku nawet w przypadku zrealizowania się sytuacji znacząco niekorzystnych. Na podstawie zatwierdzonych limitów ryzyka wyznaczone są limity obserwacyjne oraz konstruowane polityki zarządzania ryzykiem.

W ramach zintegrowanej struktury zarządzania ryzykiem wyodrębnione zostały specjalne jednostki organizacyjne odpowiedzialne za identyfikację, pomiar, monitorowanie i ograniczanie ryzyka, co gwarantuje niezależność funkcji zarządzania ryzykiem od jednostek podejmujących ryzyko. Zakres odpowiedzialności tych jednostek wyznaczają polityki zarządzania ryzykiem, regulujące proces identyfikacji, pomiaru i raportowania poziomu podejmowanego ryzyka oraz regularnego ustalania limitów ograniczających skalę narażenia na poszczególne rodzaje ryzyka.

### Struktura zarządzania ryzykiem

Rada Nadzorcza Banku sprawuje stały nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem w Santander Bank Polska S.A. przy wsparciu Komitetu Audytu i Zapewnienia Zgodności oraz Komitetu ds. Ryzyka. Rada akceptuje strategię oraz 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.

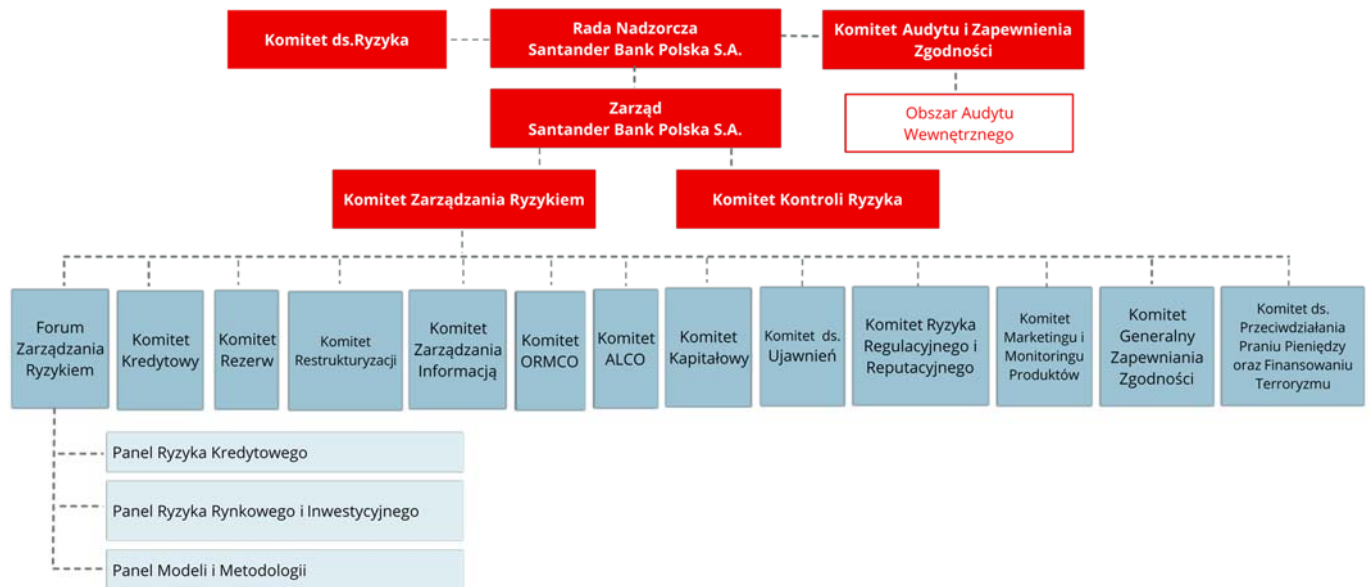
Zarząd Banku odpowiada za wdrożenie efektywnego systemu zarządzania ryzykiem, zgodnego z wymogami regulacyjnymi oraz regulacjami wewnętrznymi. Zakres ten obejmuje: ustanowienie struktury organizacyjnej dostosowanej do wielkości i profilu podejmowanego ryzyka, podział odpowiedzialności zapewniający niezależność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



Zarząd wypełnia funkcję zarządzania ryzykiem przy pomocy dwóch komitetów:

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

## Struktura ładu korporacyjnego w zakresie nadzoru i zarządzania ryzykiem



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

- Forum Zarządzania Ryzykiem obejmujące panele kompetencyjne w zakresie ryzyka kredytowego, rynkowego, inwestycji kapitałowych i subemisji oraz modeli i metodologii
- Komitet Kredytowy
- Komitet Restrukturyzacji
- Komitet Rezerw
- Komitet Zarządzania Informacją
- Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym / ORMCO
- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami / ALCO
- Komitet Kapitałowy
- Komitet ds. Ujawnień
- Komitet Marketingu i Monitoringu Produktów
- Komitet Generalny Zapewnienia Zgodności
- Komitet Ryzyka Regulacyjnego i Reputacyjnego
- Komitet ds. Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy oraz Finansowaniu Terroryzmu.

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

Spółki zależne wdrażają polityki i procedury zarządzania ryzykiem odzwierciedlające zasady przyjęte przez Santander Bank Polska S.A., co zapewnia spójność procesów zarządzania ryzykiem na poziomie całej Grupy Kapitałowej. Zgodność systemu zarządzania ryzykiem monitorowana jest przez przedstawicieli Banku w radach nadzorczych podmiotów zależnych. Operacyjne monitorowanie ryzyka w podmiotach zależnych odbywa się na poziomie właściwych departamentów Banku.

Dodatkowo spółki zależne podlegają cyklicznym przeglądom dokonywanym przez Komitet ds. Ryzyka przy Radzie Nadzorczej Banku oraz samą Radę Nadzorczą.

W przypadku spółki zależnej Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.), Bank w granicach i na zasadach wynikających z obowiązującego prawa sprawuje nadzór nad jej systemem zarządzania ryzykiem, kierując się przy tym regułami odnoszącymi się do nadzorowania spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Santander Bank Polska S.A. Na przedstawicieli Banku w Radzie Nadzorczej SCB S.A. powołano dwóch Wiceprezesów Zarządu Santander Bank Polska S.A.: kierującego Pionem Zarządzania Ryzykiem oraz kierującego Pionem Bankowości Detalicznej. Zgodnie ze „Strategią inwestycji Santander Bank Polska S.A. w instrumenty rynku kapitałowego” odpowiadają oni – razem z pozostałymi członkami Rady Nadzorczej 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 Santander Bank Polska S.A.

## 2. Priorytety w zakresie zarządzania ryzykiem

Głównym priorytetem Grupy w zarządzaniu ryzykiem jest realizacja inicjatyw zapewniających organizacji bezpieczne działanie (zgodnie z licznymi wymogami regulacyjnymi nadzoru bankowego), a jednocześnie umożliwiającymi rozwój i osiągnięcie zysku przez akcjonariuszy. W związku z powyższym Grupa kontynuuje rozwój innowacyjnych rozwiązań z zakresu zarządzania ryzykiem, w tym zaawansowanych modeli oceny ryzyka oraz narzędzi automatyzujących procesy bankowe oraz ograniczających ryzyko błędów ludzkich. Innym dynamicznie rozwijającym się obszarem jest zarządzanie danymi, ich analiza oraz wykorzystanie w narzędziach i raportach, które umożliwiają szybkie, trafne i bezpieczne decyzje prowadzące do zrównoważonego wzrostu wolumenów biznesowych.

W zakresie priorytetów w I półroczu 2019 r. Bank m.in. wdrażał nowe wytyczne Unii Europejskiej dot. należności niepracujących i restrukturyzowanych, które mają na celu efektywniejsze zarządzanie ekspozycjami zagrożonymi oraz zrównoważoną redukcję tych ekspozycji. Finalizowane są również prace zmierzające do wdrożenia scentralizowanego systemu do identyfikacji, pomiaru, modelowania oraz raportowania ryzyka stopy procentowej i płynności, który pozwoli na jeszcze bardziej efektywne zarządzanie bilansem i zachowanie najwyższych standardów w zakresie kontroli jakości danych. Zakończono etap projektu dotyczący budowy modelu danych i pomiaru ryzyka stopy procentowej na księdze bankowej. Bank pracuje również nad wdrożeniem zaawansowanych analiz scenariuszowych bilansu oraz pomiaru ryzyka płynności.

## 3. Istotne czynniki ryzyka przewidywane w kolejnym półroczu

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

Obserwacje rynku dają podstawy do obaw o pogorszenie koniunktury w kolejnych miesiącach 2019 r. Wśród zagrożeń należałoby między innymi wymienić zwiększającą się liczbę upadłości i niewypłacalności wśród firm pomimo szybkiego wzrostu gospodarczego w Polsce, jak również rosnące ryzyko spowolnienia wzrostu w sektorze przemysłowym w 2019 r. sygnalizowane przez niski wskaźnik PMI (Purchasing Managers' Index – wskaźnik aktywności finansowej) utrzymujący się poniżej poziomu 50 punktów. Wpływ na stabilność otoczenia rynkowego Banku mogą mieć również potencjalnie nieskuteczne działania naprawcze podejmowane w podmiotach sektora bankowego w ramach wdrażania planów restrukturyzacyjnych. Bank nie pozostaje bierny wobec obserwowanych zagrożeń i podejmuje działania zapobiegawcze. Przede wszystkim kontynuuje strategię polegającą na najlepszym zrozumieniu klienta biznesowego poprzez zastosowanie podejścia sektorowego, rozwój modeli związanych z oceną ryzyka oraz koncentrację na finansowaniu firm o dobrej i bardzo dobrej kondycji finansowej, a także dostosowuje ofertę kredytową dla klientów zamożnych, których udział w całkowitej bazie klientów zwiększył się po przejściu wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A. Równocześnie Bank utrzymuje łączny profil ryzyka zapewniający zgodność z wytycznymi regulacyjnymi oraz dąży do zapewnienia jego stabilności nawet w sytuacji materializacji niekorzystnych scenariuszy.

Wyzwaniem w dalszym ciągu pozostają kredyty indeksowane/denominowane w walutach obcych. Aktualny opis sytuacji prawnej w odniesieniu do tego zagadnienia prezentuje nota 32 „Zobowiązania warunkowe” „Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku”.

Ważnym czynnikiem ryzyka pozostaje zakres i tempo zmian otoczenia regulacyjnego, wymagające zaangażowania odpowiednich zasobów począwszy od etapu monitorowania inicjatyw regulacyjnych, poprzez analizę i projektowanie zmian, aż do ich wdrożenia. Bank kontynuuje prace nad wdrożeniem kolejnych wymogów Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego (PSD2), która wchodzi w życie w pełnym zakresie w II połowie 2019 r. Dyrektywa ta może ograniczyć przewagę konkurencyjną banków, polegającą na dostępie do informacji o dochodach i wydatkach klientów. Dzięki PSD2 podmioty niebankowe otrzymają wgląd do danych behawioralnych nt. kont klientów, podlegając regulacjom znacznie mniej restrykcyjnym niż banki. Kolejnym wyzwaniem jest reforma stawek referencyjnych stóp procentowych i konieczność zapewnienia ciągłości umów i instrumentów finansowych w sytuacji niewypracowania nowych standardów dla poszczególnych stawek na rynku lokalnym jak i rynkach zagranicznych.

Istotną kwestią dla rozwoju sektora bankowego będzie kontynuacja dialogu dotyczącego kształtowania się przepisów regulujących likwidację banków w sposób niezagrażający systemowi finansowemu. Nowe regulacje będą skutkowały kolejnymi wymogami dla banków w zakresie emisji zobowiązań kwalifikowanych, spełniających wymogi ostrożnościowe zgodnie z MREL (minimum requirement for own funds and eligible liabilities).

Cyberryzyko stanowi niezmiernie istotny czynnik ryzyka (cyberprzestępczość została uznana przez EBC za jedno z 3 głównych wyzwań dla banków w 2019 r.), co jest efektem dynamicznego rozwoju nowoczesnych technologii informacyjnych i gospodarki cyfrowej, a także globalizacji. Obserwuje się postępujący trend profesjonalizacji cyberataków i specjalizacji dziedziny cyberprzestępców. Na popularności zyskują w szczególności ataki wykorzystujące nowe technologie oferowane przez przestępców w modelu usługowym. Zagrożenia te uwzględnia między innymi Strategia Cyberbezpieczeństwa Grupy Santander Bank Polska S.A. 2019-2020, a konkretne działania mitygujące zawarte są w Planie Cyberbezpieczeństwa.

## 4. Zarządzanie kapitałem

Zgodnie z przyjętą polityką Grupa Santander Bank Polska S.A. utrzymuje kapitał na poziomie adekwatnym do rodzaju i skali prowadzonej działalności oraz do poziomu ponoszonego ryzyka.

Poziom funduszy własnych wymaganych do zapewnienia bezpiecznej działalności Banku i Grupy Santander Bank Polska S.A. oraz wymogów kapitałowych szacowanych na nieoczekiwane straty wyznaczany jest zgodnie z przepisami tzw. pakietu CRD IV/CRR i Ustawy o nadzorze makroostrożnościowym z uwzględnieniem rekomendacji i zaleceń KNF.

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

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

Zgodnie ze strategią informacyjną Banku szczegółowe informacje na temat poziomu funduszy własnych oraz wymagań kapitałowych zamieszczone są w odrębnym raporcie dotyczącym adekwatności kapitałowej Grupy Santander Bank Polska na dzień 30 czerwca 2019 r.

W I półroczu 2019 r. Bank i Grupa Kapitałowa Santander Bank Polska S.A. spełniały wszystkie wymogi nadzorcze w zakresie zarządzania kapitałem.

Poniżej podano minimalne poziomy współczynniki kapitałowych na dzień 30 czerwca 2019 r., respektujące przepisy rozporządzenia CRR i Ustawy o nadzorze makroostrożnościowym oraz zalecenia nadzorcze dot. domiarów w ramach filaru II na poziomie Santander Bank Polska S.A. i Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.

<b>Minimalne poziomy współczynniki kapitałowych na 30.06.2019 r.</b>	<b>Tier 1</b>	<b>Całkowity współczynnik kapitałowy</b>
Santander Bank Polska S.A.	12,38%	14,51%
Grupa Kapitałowa Santander Bank Polska S.A.	12,35%	14,47%

Wielkości ww. wskaźników kapitałowych Banku i Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. na dzień 30 czerwca 2019 r. podano w części 4 „Dodatkowe informacje finansowe”, rozdz. VIII „Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w I poł. 2019 r.”

## X. Organy nadzorujące i zarządzające

### Walne Zgromadzenia Santander Bank Polska S.A.

W dniu 16 maja 2019 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie (ZWZ) Santander Bank Polska S.A., które zatwierdziło przedłożone przez Zarząd i Radę Nadzorczą sprawozdania za 2018 r., udzieliło członkom obu organów absolutorium z wykonania obowiązków w poprzednim roku, a także uchwaliło podział zysku netto za 2018 r. oraz podział niepodzielonego zysku netto za 2016 r. i 2017 r., w tym wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy w wysokości 19,72 zł na 1 akcję serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L i N oraz 14,68 zł na 1 akcję serii M (więcej informacji w rozdz. VIII „Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w I połowie 2019 roku”, część 4 „Dodatkowe informacje finansowe”). ZWZ zmieniło wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej i zatwierdziło „Politykę oceny odpowiedzialności członków Rady Nadzorczej Santander Bank Polska S.A.” oraz „Politykę mianowania i sukcesji członków Rady Nadzorczej Santander Bank Polska S.A.” Ponadto dostosowało Statut Banku, aby odzwierciedlał zapisy zmienionej ustawy o usługach płatniczych, wpis Banku do rejestru agentów inwestycyjnych oraz nadzór powierzony Prezesowi Zarządu nad komórką ds. zgodności zgodnie z rekomendacją H KNF dotyczącą systemu kontroli wewnętrznej w bankach.

### Rada Nadzorcza

W poniższej tabeli zaprezentowano skład Rady Nadzorczej Santander Bank Polska S.A. na dzień 30 czerwca 2019 r. i 31 grudnia 2018 r.

Funkcja w Radzie Nadzorczej	Skład na dzień		Skład na dzień	
	L.p.	30.06.2019	L.p.	31.12.2018
Przewodniczący Rady Nadzorczej:	1.	Gerry Byrne	1.	Gerry Byrne
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej:	2.	José Luis de Mora	2.	José Luis de Mora
		-	3.	José Manuel Campa
	3.	José Garcia Cantera	4.	José Garcia Cantera
	4.	Danuta Dąbrowska	5.	Danuta Dąbrowska
Członkowie	5.	David Hexter	6.	David Hexter
Rady Nadzorczej	6.	Witold Jurcewicz	7.	Witold Jurcewicz
	7.	John Power	8.	John Power
	8.	Jerzy Surma	9.	Jerzy Surma
	9.	Marynika Woroszyńska-Sapieha	10.	Marynika Woroszyńska-Sapieha

Rada Nadzorcza Banku w składzie obowiązującym na dzień 30 czerwca 2019 r. została powołana na trzyletnią wspólną kadencję przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 17 maja 2017 r. W I połowie 2019 r. Rada zmniejszyła się o jednego członka w wyniku rezygnacji p. José Manuela Campy z dniem 4 marca 2019 r. w związku z udziałem w procesie wyznaczania Przewodniczącego Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego.

Szczegółowe informacje nt. wykształcenia i doświadczenia zawodowego członków Rady Nadzorczej Santander Bank Polska S.A. dostępne są na stronie internetowej Banku pod adresem: <https://santander.pl/relacje-inwestorskie/spolka/rada-nadzorcza/rada-nadzorcza.html>.

Członkowie Rady Nadzorczej tworzą następujące Komitety:

		Komitety Rady Nadzorczej			
L.p.	Skład na dzień 30.06.2019	Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności	Komitet ds. Ryzyka	Komitet Nominacji	Komitet Wynagrodzeń
1.	Gerry Byrne			●	●
2.	José Luis de Mora			●	●
3.	José Garcia Cantera				
4.	Danuta Dąbrowska	●		●	●
5.	David Hexter	●	●		
6.	Witold Jurcewicz	●		●	●
7.	John Power		●		
8.	Jerzy Surma	●	●	●	
9.	Marynika Woroszyńska-Sapieha	●		●	●

● Przewodniczący  
● Członkowie

Na dzień 30 czerwca 2019 r. status niezależnego członka Rady Nadzorczej posiadały następujące osoby: p. Danuta Dąbrowska, p. David Hexter, p. Witold Jurcewicz, p. Jerzy Surma i p. Marynika Woroszyńska-Sapieha.

## Zarząd

Poniżej zaprezentowano skład Zarządu Santander Bank Polska S.A. na 30 czerwca 2019 r. i 31 grudnia 2018 r. wraz z podziałem odpowiedzialności funkcjonalnej członków.

Funkcja w Zarządzie	L.p.	Skład na dzień 30.06.2019	Nadzorowany obszar na dzień 30.06.2019	L.p.	Skład na dzień 31.12.2018	Nadzorowany obszar na dzień 31.12.2018
Prezes Zarządu:	1.	Michał Gajewski	Jednostki podległe bezpośrednio: Pion Prawny i Zapewnienia Zgodności, Obszar Audytu Wewnętrznego, Obszar Komunikacji Korporacyjnej i Marketingu, Obszar Transformacji Modelu Biznesowego, Centrum Kompetencyjne Jakości, Specjalistyczna Jednostka Organizacyjna ds. Ochrony Informacji Niejawnych, Biuro Zarządu i Rady Nadzorczej	1.	Michał Gajewski	Jednostki podległe bezpośrednio: Pion Prawny i Zapewnienia Zgodności, Obszar Audytu Wewnętrznego, Obszar Komunikacji Korporacyjnej i Marketingu, Obszar Transformacji Modelu Biznesowego, Centrum Kompetencyjne Jakości, Specjalistyczna Jednostka Organizacyjna ds. Ochrony Informacji Niejawnych, Biuro Zarządu i Rady Nadzorczej
	2.	Andrzej Burliga	Pion Zarządzania Ryzykiem, Obszar Business Intelligence	2.	Andrzej Burliga	Pion Zarządzania Ryzykiem, Obszar Business Intelligence
Wiceprezesa Zarządu:	3.	Michael McCarthy	Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej	3.	Michael McCarthy	Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej
	4.	Juan de Porras Aguirre	Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	4.	Juan de Porras Aguirre	Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej
	5.	Arkadiusz Przybył	Pion Bankowości Detalicznej	5.	Arkadiusz Przybył	Pion Bankowości Detalicznej
Członkowie Zarządu	-	-	-	6.	Feliks Szyszkowski <sup>1)</sup>	Pion Transformacji Cyfrowej
	6.	Patryk Nowakowski <sup>1)</sup>	Pion Transformacji Cyfrowej	-	-	-
	7.	Carlos Polaino Izquierdo	Pion Rachunkowości i Kontroli Finansowej	7.	Carlos Polaino Izquierdo	Pion Rachunkowości i Kontroli Finansowej
	8.	Maciej Reluga	Pion Zarządzania Finansami	8.	Maciej Reluga	Pion Zarządzania Finansami
9.	Dorota Strojowska	Pion Partnerstwa Biznesowego	9.	Dorota Strojowska	Pion Partnerstwa Biznesowego	

1) W związku z rezygnacją p. Feliksa Szyszkowskiego ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu z dniem 30 kwietnia 2019 r. p. Patryk Nowakowski został powołany na członka Zarządu Banku z dniem 5 czerwca 2019 r. i przejął zarządzanie Pionem Transformacji Cyfrowej.

Z wyjątkiem p. Patryka Nowakowskiego, skład Zarządu Santander Bank Polska S.A. według stanu na 30 czerwca 2019 r. został powołany przez Radę Nadzorczą Banku w dniu 16 maja 2018 r. na trzyletnią kadencję. P. Patryk Nowakowski objął funkcję Członka Zarządu nadzorującego Pion Transformacji Cyfrowej z dniem 5 czerwca 2019 r. po rezygnacji p. Feliksa Szyszkowiaka ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu zarządzającego ww. Pionem ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2019 r. z powodu powierzenia mu globalnej funkcji kierowniczej w ramach Grupy Santander S.A.

Szczegółowe informacje nt. wykształcenia i doświadczenia zawodowego członków Zarządu Santander Bank Polska S.A. dostępne są na stronie internetowej Banku pod adresem: <https://www.santander.pl/relacje-inwestorskie/spolka/zarząd/zarząd-banku-bz-wbk-sa.html>

## Akcje Santander Bank Polska S.A. w posiadaniu Rady Nadzorczej i Członków Zarządu Banku

Na dzień publikacji „Raportu półrocznego 2019 Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.” oraz „Raportu Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za I kwartał 2019 roku” żaden z członków Rady Nadzorczej nie posiadał akcji ani warunkowych uprawnień do akcji Santander Bank Polska S.A.

Stan akcji Santander Bank Polska S.A. w posiadaniu członków Zarządu i przyznanym im warunkowych uprawnień do akcji Banku (w ramach Programu Motywacyjnego VI) na dzień publikacji raportów za okresy kończące się 30 czerwca 2019 r. i 31 marca 2019 r. zaprezentowano w tabeli poniżej.

Członkowie Zarządu	23.07.2019		30.04.2019	
	Ilość akcji Santander Bank Polska	Liczba uprawnień (Program Motywacyjny VI)	Ilość akcji Santander Bank Polska	Liczba uprawnień (Program Motywacyjny VI)
Michał Gajewski	-	5 420	-	5 420
Andrzej Burliga	1 389	2 820	1 389	2 820
Michael McCarthy	1 528	3 250	1 528	3 250
Patryk Nowakowski <sup>1)</sup>	329	820	nd.	nd.
Carlos Polaino Izquierdo	631	2 820	631	2 820
Juan de Porras Aguirre	1 397	2 240	1 397	2 240
Arkadiusz Przybył	-	3 390	-	3 390
Maciej Reluga	505	2 030	505	2 030
Dorota Strojowska	635	2 370	635	2 370
Feliks Szyszkowiak <sup>1)</sup>	nd.	nd.	1 621	2 880
<b>Razem</b>	<b>6 414</b>	<b>25 160</b>	<b>7 706</b>	<b>27 220</b>

1) Zmiany powstałe w składzie Zarządu w II kwartale 2019 r. zostały opisane powyżej w sekcji „Zarząd”.

## XI. Oświadczenie Zarządu

### Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Santander Bank Polska S.A. informacje finansowe za bieżący i porównywalny okres sprawozdawczy ujęte w „Skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Santander Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku” i „Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Banku i Grupy Kapitałowej.

Zawarte w niniejszym dokumencie półroczne sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka) Santander Bank Polska S.A. i Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w I połowie 2019 r.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
22.07.2019	Michał Gajewski	Prezes Zarządu	
22.07.2019	Andrzej Burliga	Wiceprezes Zarządu	
22.07.2019	Michael McCarthy	Wiceprezes Zarządu	
22.07.2019	Juan de Porras Aguirre	Wiceprezes Zarządu	
22.07.2019	Arkadiusz Przybył	Wiceprezes Zarządu	
22.07.2019	Patryk Nowakowski	Członek Zarządu	
22.07.2019	Carlos Polaino Izquierdo	Członek Zarządu	
22.07.2019	Maciej Reluga	Członek Zarządu	
22.07.2019	Dorota Strojowska	Członek Zarządu	