

recesji w Irlandii. Perspektywa ratingu Banku Zachodniego WBK S.A. odzwierciedla ponadto pogarszające się warunki działania polskich banków, które skutkować może presją na poziom przychodów oraz wzrostem kosztu rezerw.

Przyznany Bankowi Zachodniemu WBK S.A. rating podmiotu i rating krótkoterminowy opiera się na wewnętrznej sile Banku Zachodniego WBK, tj. jego stabilnej pozycji rynkowej, solidnej strukturze bilansu, rentowności i płynności oraz odpowiednim poziomie kapitałów.

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

Skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK

Bank Zachodni WBK S.A. tworzy grupę kapitałową z ośmioma jednostkami zależnymi, które zgodnie z MSR 27 podlegają konsolidacji z bankiem metodą pełną. Są to:

1. BZ WBK AIB Asset Management S.A.
2. BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – podmiot zależny od BZ WBK Asset Management S.A.
3. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.
4. BZ WBK Faktor Sp. z o.o.
5. BZ WBK Finanse & Leasing S.A.
6. BZ WBK Leasing S.A.
7. BZ WBK Nieruchomości S.A.
8. Dom Maklerski BZ WBK

Podmioty skupione wokół banku to głównie instytucje finansowe prowadzące wyspecjalizowaną działalność w zakresie pośrednictwa obrotu papierami wartościowymi, leasingu, zarządzania aktywami/funduszami, świadczenia usług faktoringowych oraz handlu akcjami i udziałami spółek prawa handlowego. Skład grupy kapitałowej, wielowymiarowa współpraca między jej członkami oraz dobra koordynacja działań zapewnia wysoki poziom synergii w ramach całej struktury, zwiększając efektywność poszczególnych jednostek. Poza wieloma innymi formami współdziałania, bank oferuje jednostkom zależnym dostęp do rozległej sieci placówek bankowych, co znacznie rozszerza zasięg ich oddziaływania. Z drugiej strony, usługi i produkty spółek zależnych stanowią ważne uzupełnienie oferty banku i podnoszą jego konkurencyjność na rynku usług finansowych. Niektóre z nich, tj. fundusze inwestycyjne, leasing oraz usługi maklerskie zostały uwzględnione w strategii korporacyjnej realizowanej przez bank w ścisłej współpracy z jednostkami zależnymi.

W porównaniu z końcem grudnia 2007 roku, skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK zmniejszył się o jedną spółkę w rezultacie umowy z 12 czerwca 2008 roku zawartej z Commercial Union Polska Sp. z o.o. w sprawie sprzedaży wszystkich posiadanych przez bank udziałów w Brytyjsko-Polskim Towarzystwie Finansowym WBK-CU Sp. z o.o. (więcej szczegółów w rozdz. V. „Produkty bankowości inwestycyjnej”).

Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone

W skonsolidowanym sprawozdaniu Banku Zachodniego WBK S.A. za 2008 rok następujące jednostki ujmowane są metodą praw własności w oparciu o MSR 28:

Wspólne przedsięwzięcia:

1. BZ WBK – CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.
2. BZ WBK – CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Spółki stowarzyszone:

1. Metrohouse S.A. – podmiot stowarzyszony z BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.
2. POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.

Dwie pierwsze jednostki zostały utworzone przez Bank Zachodni WBK S.A. we współpracy z Aviva International Insurance Ltd. z siedzibą w Londynie w 2008 roku. Założyciele posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym każdego z przedsięwzięć i sprawują nad nimi współkontrolę. Głównym przedmiotem działalności spółek jest świadczenie usług ubezpieczeniowych na rzecz klientów banku. Oba podmioty otrzymały zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na wykonywanie stosownych czynności w dniu 6 czerwca 2008 roku.

Poza spółką stowarzyszoną POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A., która stanowi wieloletnią inwestycję banku, wycenioną metodą praw własności podlega także Metrohouse S.A. W lipcu 2008 roku jednostka zależna BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. nabyła 2,3 mln sztuk akcji tej spółki, stanowiących 35,38% w kapitale zakładowym. Spółka została zaklasyfikowana jako podmiot stowarzyszony ze względu na istotny wpływ banku na jej działalność. Nabycie spółki nastąpiło w ramach budowania portfela inwestycji własnych o charakterze „pre-IPO” (przygotowywanych do pierwszej oferty publicznej). Metrohouse S.A. jest siecią agencją nieruchomości, oferującą usługi pośrednictwa w kupnie, sprzedaży i najmie nieruchomości w aglomeracji warszawskiej, Gdańsku i Olsztynie, a także usługi pośrednictwa finansowego.

