

Projekty uchwał wraz z załącznikami, które mają być przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Zachodniego WBK S.A. zwołanego na dzień 10 maja 2012 r.

do pkt 5 porządku obrad

UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.

(projekt)

**w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2011
oraz sprawozdania Zarządu z działalności Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2011**

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 oraz art. 395 §2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku rozpatrzyło i zatwierdza przedłożone przez Zarząd Banku:

- a) sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu za okres od dnia pierwszego stycznia roku dwa tysiące jedenastego/1.01.2011/ do dnia trzydziestego pierwszego grudnia roku dwa tysiące jedenastego/31.12.2011/, obejmujące:
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień trzydziesty pierwszy grudnia roku dwa tysiące jedenastego/31.12.2011/, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 59 093 543 tys. zł,
 - rachunek zysków i strat za rok obrotowy od pierwszego stycznia roku dwa tysiące jedenastego/1.01.2011/ do trzydziestego pierwszego grudnia roku dwa tysiące jedenastego/31.12.2011/ wykazujący zysk netto w kwocie 1 158 502 tys. zł,
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów od pierwszego stycznia roku dwa tysiące jedenastego/1.01.2011/ do trzydziestego pierwszego grudnia roku dwa tysiące jedenastego/31.12.2011/ wykazujące całkowity dochód w wysokości 1 280 143 tys. zł,
 - sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od pierwszego stycznia roku dwa tysiące jedenastego/1.01.2011/ do trzydziestego pierwszego grudnia roku dwa tysiące jedenastego/31.12.2011/ wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 2 956 376 tys. zł,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące na dzień trzydziestego pierwszego grudnia roku dwa tysiące jedenastego/31.12.2011/ kapitał własny w kwocie 6 824 056 tys. zł,
 - noty objaśniające,
- b) sprawozdanie Zarządu Banku z działalności Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2011.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

do pkt 6 porządku obrad

**UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.**

(projekt)

w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2011 oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2011

Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku rozpatrzyło i zatwierdza przedłożone przez Zarząd Banku:

- a) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres od dnia pierwszego stycznia dwa tysiące jedenastego/1.01.2011/ do dnia trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące jedenastego roku /31.12.2011/ obejmujące:
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące jedenastego roku /31.12.2011/, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 59 873 339 tys. zł,
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od pierwszego stycznia dwa tysiące jedenastego roku /1.01.2011/ do trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące jedenastego roku /31.12.2011/ wykazujący zysk netto w kwocie 1 184 347 tys. zł, (w tym zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli w kwocie 42 520 tys. zł.)
 - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od pierwszego stycznia dwa tysiące jedenastego roku/1.01.2011/ do trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące jedenastego roku /31.12.2011/ wykazujące całkowity dochód w kwocie 1 339 724 tys. zł (w tym dochód całkowity przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli w kwocie 43 193 tys. zł),
 - sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy od pierwszego stycznia dwa tysiące jedenastego roku /1.01.2011/ do trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące jedenastego roku /31.12.2011/ wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 2 954 682 tys. zł,
 - zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale wykazujące na dzień trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące jedenastego roku /31.12.2011/ kapitał w kwocie 7 482 960 tys. zł,
 - noty objaśniające;
- b) sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2011 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

do pkt 7 porządku obrad

**UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.**

(projekt)

w sprawie podziału zysku, dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy

Działając na podstawie art. 348 § 3 i art. 395 §2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku dokonuje podziału zysku netto osiągniętego przez Bank za rok obrotowy od dnia 01.01.2011 do dnia 31.12.2011 w kwocie 1 158 502 163,56 zł, w następujący sposób:
 - na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczają się kwotę 584 608 104 zł
 - na kapitał rezerwowy przeznaczają się kwotę 573 894 059,56 zł,
2. W podziale dywidendy uczestniczy 73 076 013 akcji /słownie siedemdziesiąt trzy miliony zero siedemdziesiąt sześć tysięcy zero trzysta sześć/ serii A, B, C, D, E, F, G, H

Dywidenda na 1 akcję wynosi 8,00 zł.

Dywidenda będzie wypłacona Akcjonariuszom posiadającym akcje Banku Zachodniego WBK S.A. na koniec dnia ustalenia prawa do dywidendy.

Dniem ustalenia prawa do dywidendy jest 24 maja 2012 roku.
Wypłata dywidendy nastąpi w dniu 8 czerwca 2012 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Rekomendacja Zarządu BZWBK dotycząca propozycji wypłacenia dywidendy

Poniżej przedstawiono argumenty na poparcie zgłoszonej niedawno propozycji wypłacenia dywidendy za 2011r. w wysokości 8 PLN za akcję, tj. na poziomie 50% zysku netto Banku.

O dobrej sytuacji finansowej Grupy świadczą następujące wskaźniki:

Wskaźnik wypłacalności Grupy	15,10%
Wskaźnik wypłacalności Banku	14,60%
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 Grupy	13,15%
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 Banku	12,71%

Kredyty walutowe udzielone klientom indywidualnym stanowią 22%.

Wskaźniki te zostały wyliczone przy założeniu, że dywidenda zostanie wypłacona na zaproponowanym poziomie.

Zarząd uważa, że:

- 1) poziom zysków zatrzymanych pozwala na realizację strategii przyjętej przez Bank/Grupę i zapewnia właściwą równowagę między wykorzystaniem kapitału oraz jego wzrostem;
- 2) istniejąca baza kapitałowa odzwierciedla ostrożne podejście i akceptowalny poziom ryzyka związanego z bieżącą oraz przyszłą działalnością Banku oraz zapewnia bezpieczeństwo depozytów klientów;
- 3) Bank wypełnia zalecenia dotyczące wypłaty dywidendy wydane w marcu br. przez KNF.

do pkt 8 porządku obrad

**UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.**

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Panu Mateuszowi Morawieckiemu – Prezesowi Zarządu Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.**

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Panu Paulowi Barry - Członkowi Zarządu Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 31 lipca 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.**

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Panu Andrzejowi Burlidze - Członkowi Zarządu Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.**

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Panu Eamonowi Crowley - Członkowi Zarządu Banku w okresie od dnia 1 września 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.**

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Panu Declanowi Flynn – Członkowi Zarządu Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 13 kwietnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.**

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Panu Justynowi Koniecznemu - Członkowi Zarządu Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.**

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Panu Januszowi Krawczykowi - Członkowi Zarządu Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.**

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Panu Michaelowi McCarthy - Członkowi Zarządu Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.**

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Panu Juanowi de Porras Aguirre - Członkowi Zarządu Banku w okresie od dnia 1 września 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.**

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Panu Marcinowi Prellowi - Członkowi Zarządu Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.**

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Panu Mirosławowi Skibie - Członkowi Zarządu Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.**

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Panu Feliksowi Szyszkowiakowi – Członkowi Zarządu Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

do pkt 9 porządku obrad

UCHWAŁA Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Zachodniego WBK S.A.

(projekt)

w sprawie sprawozdań Rady Nadzorczej

Działając na podstawie art. 382 §3 i 395 §5 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Zatwierdza się:

- 1) sprawozdanie Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. z jej działalności za okres od 1. 01. 2011 r. do 31. 12. 2011 r., stanowiące załącznik nr 1 do niniejszej uchwały,
- 2) sprawozdanie Rady Nadzorczej z badania: sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2011, skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2011, sprawozdania z działalności Banku Zachodniego WBK S.A., sprawozdania z działalności grupy kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. i wniosku Zarządu Banku w sprawie podziału zysku za rok 2011, stanowiące załącznik nr 2 do niniejszej uchwały,
- 3) ocenę działalności Grupy BZ WBK w 2011 r., stanowiącą załącznik nr 3 do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik Nr 1

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W 2011 ROKU

I. SKŁAD RADY NADZORCZEJ I SPOSÓB WYKONYWANIA OBOWIĄZKÓW

1. Na dzień 1 stycznia 2011 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- | | |
|---|----------------------------|
| ▪ Przewodniczący Rady Nadzorczej | - Pan Aleksander Szwarz |
| ▪ Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej | - Pan Gerry Byrne |
| ▪ Członkowie Rady Nadzorczej: | - Pan Waldemar Frąckowiak |
| | - Pan Aleksander Galos |
| | - Pan Maeliosa OhOgartaigh |
| | - Pan John Power |
| | - Pan Jacek Ślotala |
| | - Pan Piotr Partyga |
| | - Pani Anne Marie Maher |

2. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. w dniu 20 kwietnia 2011r., w związku z upływem kadencji, powołało Radę Nadzorczą w następującym składzie:

- Pan Jose Antonio Alvarez,
- Pan Gerry Byrne,
- Pan Jose Luis de Mora,
- Pan Witold Jurcewicz,
- Pan Piotr Partyga,
- Pan John Power,
- Pan Jose Manuel Varela.

WZA powierzyło funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Gerry'emu Byrne.

Na podstawie § 26 Statutu Banku Rada Nadzorcza wybrała ze swojego grona Zastępcę Przewodniczącego, powierzając tę funkcję Panu Jose Manuelowi Vareli.

3. Niezależność Członków Rady Nadzorczej

Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej złożyli pisemne oświadczenia o statusie niezależności, bądź o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach z akcjonariuszami Banku. Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, status niezależnego Członka Rady posiadają:

- Pan Witold Jurcewicz,
- Pan Piotr Partyga,
- Pan John Power (Przewodniczący Komitetu Audytu oraz Przewodniczący Komitetu Nadzoru nad Ryzykiem).

4. Zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej i sposób wykonywania czynności określa Regulamin, który jest dostępny na stronach internetowych Banku.

II. ZMIANA WŁAŚCICIELA WIĘKSZOŚCIOWEGO BZ WK S.A.

W dniu 1 kwietnia 2011 r. w związku z zakończeniem przez Banco Santander S.A. procesu zakupu Banku Zachodniego WBK S.A. w trybie publicznego wezwania do sprzedaży jego akcji, BZ WBK stał się częścią globalnej Grupy Santander.

III. DANE STATYSTYCZNE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W 2011 ROKU

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. Rada Nadzorcza odbyła 7 posiedzeń oraz podjęła 48 uchwał. Średnio frekwencja Członków Rady na posiedzeniach wynosiła 92,7%.

IV. GŁÓWNE KIERUNKI DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W 2011 ROKU

Działalność Rady Nadzorczej koncentrowała się w 2011r. zarówno na sprawach strategicznych, jak i związanych z bieżącym nadzorem nad działalnością Banku:

- Rada Nadzorcza działała w oparciu o przyjęty harmonogram posiedzeń i ramowy plan pracy. Tematyka każdego z posiedzeń była rozszerzana, w zależności od potrzeb, o bieżące sprawy biznesowe, sprawy wnoszone do rozpatrzenia przez Zarząd Banku oraz wszelkie inne sprawy, których umieszczenie w porządku obrad Rada uznała za konieczne.
- Rada Nadzorcza występowała do Zarządu Banku i otrzymywała wyczerpujące materiały oraz raporty w sprawach objętych porządkiem posiedzeń, a także dotyczące wszystkich innych spraw istotnych dla Banku w związku z prowadzoną działalnością.

- Rada Nadzorcza była na bieżąco informowana o przebiegu realizacji procesu integracji najważniejszych strumieni biznesowych ze standardami Grupy Santander, których celem jest osiągnięcie maksymalnego efektu synergii poprzez wykorzystanie najlepszych praktyk, możliwość skorzystania z wiedzy oraz sprawdzonych rozwiązań nowego inwestora strategicznego, m.in. w zakresie budowy struktury organizacyjnej, zarządzania relacjami z największymi klientami korporacyjnymi oraz ograniczania ryzyka i bazy kosztowej.
- Rada Nadzorcza zatwierdziła zmianę w Regulaminie Organizacyjnym Banku dotyczącą powołania w strukturze organizacyjnej Banku nowego Pionu Global Banking & Markets, jednostki biznesowej przeznaczonej do obsługi klientów korporacyjnych, którzy ze względu na swoją wielkość, złożoną strukturę i działalność wymagają odpowiednio dopasowanych usług oraz produktów. Pion ten działa w ramach modelu Global Banking & Markets Grupy Santander i będzie korzystał z potencjału Grupy w zakresie pozyskiwania i obsługi polskich klientów korporacyjnych prowadzących działalność na skalę międzynarodową oraz międzynarodowych firm prowadzących działalność w Polsce.
- Rada Nadzorcza była na bieżąco informowana o działaniach podejmowanych w zakresie redukcji zależności systemowych od AIB w celu zapewnienia ciągłości biznesowej po dacie sprzedaży akcji BZ WBK na rzecz Banco Santander, a także o przebiegu procesu przenoszenia licencji z AIB do BZ WBK oraz rozwiązaniach systemowych wdrażanych przez nowego inwestora strategicznego.
- Realizując obowiązki nałożone w § 32 Statutu Banku Rada Nadzorcza prowadziła bieżącą ocenę wyników finansowych uzyskiwanych przez Bank i Grupę BZ WBK oraz przygotowywanych na ich podstawie aktualnych prognoz, z uwzględnieniem występujących trendów biznesowych i operacyjnych, szans i zagrożeń, a także odchyleń od Planu. Podstawą oceny były raporty finansowe przedstawiane przez Zarząd Banku.
- Rada Nadzorcza na bieżąco śledziła aktualne prognozy makroekonomiczne i rynkowe oraz ich wpływ na polską gospodarkę, a także na działalność i wyniki finansowe oraz biznesowe Banku i Grupy BZ WBK.
- Rada Nadzorcza otrzymywała informacje na temat najważniejszych tendencji w sektorze bankowym i wynikach banków konkurencyjnych, pozycji BZ WBK na tym tle oraz prognoz dotyczących tendencji w sektorze.
- Rada Nadzorcza żądała informacji i była na bieżąco informowana przez Zarząd Banku o aktualnych priorytetach i podejściu do wyzwań związanych z zapewnieniem finansowania, zarządzaniem kapitałem, zarządzaniem ryzykiem, w tym zwłaszcza ryzykiem kredytowym, a także zarządzaniem kosztami.
- W ramach sprawowanego ogólnego nadzoru nad procesami szacowania kapitału wewnętrznego Rada Nadzorcza, w oparciu o przeglądy i rekomendacje Komitetu Audytu, zatwierdzała polityki oraz okresowe raporty dotyczące procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP).
- W ramach nadzoru sprawowanego nad procesem zarządzania ryzykiem Rada Nadzorcza prowadziła przeglądy głównych obszarów ryzyka, zwracając uwagę na sposób sprawowania nadzoru nad poszczególnymi ryzykami, zgodność z obowiązującymi politykami i procedurami wewnętrznymi oraz rekomendacjami Komisji Nadzoru Finansowego, odpowiedni tryb identyfikacji zagrożeń oraz ustalania działań naprawczych.
- W oparciu o przeprowadzone przeglądy oraz rekomendacje Komitetu Audytu Rada Nadzorcza zatwierdzała poziom akceptowalnego ryzyka wyrażony w postaci limitów określonych w „Deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka”. Zgodnie z ustalonym procesem Rada Nadzorcza sprawowała również nadzór oraz monitorowała poziom wykorzystania limitów wewnętrznych.
W opinii Rady Nadzorczej Bank posiada zaktualizowany i odpowiedni do obecnych warunków rynkowych poziom akceptowalnego ryzyka.
- W związku ze sprawowanym nadzorem na ryzykiem kredytowym Rada Nadzorcza była informowana o aktualnej strategii kredytowej oraz prowadziła kwartalne przeglądy portfela kredytowego pod kątem

zgodności z Rekomendacjami Nadzoru Bankowego, zmian w politykach kredytowych oraz najważniejszych aktualnie czynników ryzyka kredytowego.

Niezależnie, Rada Nadzorcza uzyskiwała informacje dotyczące poszczególnych portfeli kredytowych w podziale na produkty/ segmenty klienta, koncentrując się w szczególności na zagadnieniach związanych z ich jakością oraz rentownością.

- Rada Nadzorcza prowadziła przegląd strategii oraz działalności różnych obszarów Banku i spółek zależnych, w tym pod kątem usprawnienia ich funkcjonowania, zapewnienia możliwości dostarczania wysokich oraz stabilnych dochodów, ich dywersyfikacji oraz wzrostu udziałów w rynku.
- Rada Nadzorcza przyjęła Strategię biznesową Grupy BZ WBK na lata 2012-2014. Dokument nawiązuje do Strategii Grupy BZ WBK na lata 2009-2011 oraz odzwierciedla zmianę inwestora strategicznego.

V. DZIAŁALNOŚĆ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ

Niezależnie od posiedzeń, Członkowie Rady Banku pracowali w następujących Komitetach wyłonionych ze składu Rady:

- Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
- Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności,
- Komitet Nadzoru nad Ryzykiem

W związku z rozpoczęciem nowej kadencji Rada Nadzorcza uchwałą nr 21/2011 z dnia 20 kwietnia 2011r. ustaliła skład osobowy poszczególnych Komitetów oraz treść Regulaminów określających zakres oraz tryb działania każdego z Komitetów. Regulaminy Komitetów są dostępne w Sekretariacie Rady Nadzorczej.

Działalność Komitetów w znaczący sposób przyczynia się usprawnienia prac Rady poprzez wspomaganie jej w wypełnianiu statutowych obowiązków, a także przygotowanie rekomendacji i propozycji decyzji w zakresie wniosków własnych Rady bądź przedkładanych do rozpatrzenia przez Zarząd Banku.

Celem umożliwienia Radzie Nadzorczej pełnej oceny funkcjonowania Komitetów ich Przewodniczący przedstawiają sprawozdania z prac na posiedzeniach Rady Nadzorczej, a Członkowie Rady otrzymują kopie protokołów z posiedzeń Komitetów.

Poszczególne Komitety terminowo otrzymywały odpowiednie oraz wiarygodne informacje od Zarządu Banku, umożliwiające realizację ich zadań w 2011 roku.

Członkowie poszczególnych Komitetów posiadają wiedzę i doświadczenie odpowiednie do zakresu ich działania oraz właściwego wykonywania swoich obowiązków.

▪ KOMITET DS. NOMINACJI I WYNAGRODZEŃ

Jednym z najważniejszych obowiązków Rady Nadzorczej jest wprowadzenie polityk i praktyk wynagradzania, które są zarówno sprawiedliwe, jak i konkurencyjne, co ma istotne znaczenie z uwagi na wpływ na efektywność organizacji oraz jej zdolność do pozyskiwania, utrzymania i motywowania Członków Zarządu Banku oraz kadry kierowniczej najwyższego szczebla. Zadaniem Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń jest wspieranie Rady Nadzorczej w osiąganiu tych celów oraz zapewnienie spójności polityki wynagradzania z kulturą Banku, jego celami, strategią, zachowaniami konkurencji, a także zaleceniach organów nadzoru w sprawie kształtowania wynagrodzeń w sektorze bankowym. W sprawach tych Członkowie Komitetu nie mają żadnego osobistego finansowego interesu, innego niż akcjonariusze Banku i kierują się jedynie najlepszymi interesami Banku i jego akcjonariuszy.

Komitet wspiera działania Rady Nadzorczej w następującym zakresie:

1. planowania sukcesji na funkcje w Zarządzie Banku;
2. przygotowania Radzie Nadzorczej rekomendacji w sprawach dotyczących składu Zarządu Banku.
3. ogólnego monitorowania praktyk stosowanych na rynku w zakresie wynagrodzeń i ich poziomu;

4. przygotowania Radzie Nadzorczej rekomendacji odpowiednich decyzji w zakresie sprawiedliwych i konkurencyjnych Polityk i praktyk wynagradzania, zapewniających właściwą motywację Członków Zarządu i kadry kierowniczej najwyższego szczebla do osiągnięcia coraz lepszych wyników przez Bank.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń działał w 2011 r. w następującym składzie:

- Pan Gerry Byrne (Przewodniczący),
- Pan Aleksander Szwarc – rezygnacja z dniem 20 kwietnia 2011 r.,
- Pan Jacek Słotała – rezygnacja z dniem 20 kwietnia 2011 r.,
- Pan Jose Antonio Alvarez – Członek Komitetu od dnia 20 kwietnia 2011 r.,
- Pan Jose Luis de Mora – Członek Komitetu od 20 kwietnia 2011 r.

Do udziału w posiedzeniach Komitetu zapraszani są zazwyczaj Prezes Zarządu oraz Członek Zarządu nadzorujący Pion Zarządzania Zasobami Ludzkimi, a także inne osoby z najwyższego kierownictwa Banku, których obecność jest wymagana ze względu na omawiane sprawy.

Działalność Komitetu w 2011 r. skupiała się na następujących sprawach:

- Przygotowanie rekomendacji dla Rady Nadzorczej dotyczących:
 - a) premii za 2010r. dla Członków Zarządu Banku w oparciu o przyjęte zasady premiowania,
 - b) Performance Bonus dla Członków Zarządu Banku w związku z zakończeniem transakcji sprzedaży akcji BZ WBK przez Grupę AIB oraz ich objęciem przez Banco Santander.
- Wystąpienie z wnioskiem do Komisji Nadzoru Finansowego o dostosowanie do zmian w Statucie Banku w zakresie dotyczącym uzyskania zgody KNF na powołanie Członka Zarządu Banku, któremu podlega zarządzanie ryzykiem.
Na wniosek złożony przez Radą Nadzorczą Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 20 grudnia 2011 roku podjęła decyzję, w której wyraziła zgodę na powołanie Pana Andrzeja Burligi na stanowisko Członka Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A., któremu w ramach podziału funkcji z Zarządzie Banku podlega Pion Zarządzania Ryzykiem.
- Przeprowadzenie postępowań konkursowych i przedstawienie Radzie Nadzorczej rekomendacji w zakresie obsadzenia następujących stanowisk w Zarządzie Banku:
 - a) Członek Zarządu zarządzający Pionem Finansów, w związku z decyzją Pana Paula Barry o zakończeniu pracy na tym stanowisku z końcem lipca 2011 r.
 - b) Członek Zarządu zarządzającego Pionem Global Banking & Markets, w związku z utworzeniem nowego Pionu w strukturze organizacyjnej Banku.
- Rekomendowanie Radzie Nadzorczej przyjęcia Programu Motywacyjnego IV dla kadry menedżerskiej Grupy BZ WBK, który będzie realizowany w latach 2011-2013. Program stanowi kontynuację trzyletnich Programów Motywacyjnych, jakie były uruchamiane corocznie w latach 2006 – 2008.
Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., które odbyło się w dn. 20 kwietnia 2011 r. podjęło uchwały, które umożliwiły uruchomienie Programu Motywacyjnego IV. Komitet przygotował i przedstawił Radzie do zatwierdzenia wzór Umowy Uczestnictwa oraz listę uczestników rekomendowanych do włączenia do Programu, na której znaleźli się przedstawiciele kadry kierowniczej i menedżerskiej Banku ze wszystkich pionów i obszarów Banku, łącznie 496 osób.
- Przeprowadzenie rocznego przeglądu funkcjonowania systemu premiowania Członków Zarządu Banku i kadry menedżerskiej wyższego szczebla oraz przedłożenie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczących warunków przyznawania premii oraz ustalania puli premiovych na 2012r., dostosowanych do odpowiedniego motywowania w aktualnych warunkach rynkowych oraz do celów ustalonych w Planie Finansowym na 2012r.
- Rozpatrzenie i rekomendowanie Radzie Nadzorczej wprowadzenia zmian w systemach premiovych niektórych jednostek biznesowych Banku oraz spółek zależnych w celu lepszego motywowania do osiągania stawianych celów, dostosowania do specyfiki działalności oraz standardów rynkowych.

- Przedstawienie Radzie Nadzorczej rekomendacji w sprawie zatwierdzenia Polityki Zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Grupie BZ WBK S.A w związku z realizacją postanowień uchwały KNF nr 258/2011. Polityka określa zasady przyznawania zmiennych składników wynagrodzenia oraz zasady ustalania listy stanowisk kierowniczych podlegających zasadom Polityki i ma na celu:
 - a) wspieranie prawidłowego i skutecznego zarządzania ryzykiem eliminując zarazem zachowania prowadzące do podejmowania nadmiernego ryzyka, wykraczającego poza zaakceptowaną skłonność do ryzyka Banku,
 - b) wspieranie realizacji strategii,
 - c) ograniczanie możliwych konfliktów interesów.
- Planowanie sukcesji na funkcje w Zarządzie Banku oraz stanowiska menedżerskie wyższego szczebla – kwestia ta, podobnie jak w latach poprzednich, była jednym z priorytetów Komitetu oraz Rady Nadzorczej w 2011 r. Działania w tym obszarze obejmują również zapewnienie odpowiednich programów rozwojowych dla osób objętych programem następstw, zarówno w Banku, jak i w spółkach zależnych.

Przygotowując rekomendacje dla Rady Nadzorczej Komitet wykorzystywał aktualne wyniki badań poziomu wynagrodzeń w sektorze bankowym, przeprowadzanych przez niezależną agencję.

▪ KOMITET AUDYTU I ZAPEWNIENIA ZGODNOŚCI

Zadaniem Komitetu Audytu i Zapewnienia Zgodności jest wspieranie Rady w wypełnianiu jej obowiązków nadzorczych wobec akcjonariuszy oraz innych interesariuszy w zakresie:

- jakości i integralności polityk rachunkowych, sprawozdań finansowych i praktyk w zakresie ujawniania informacji;
- monitorowania zgodności z odpowiednimi przepisami prawa i regulacjami, obowiązkami podatkowymi, odpowiednimi Kodeksami Postępowania oraz etyką biznesu;
- monitorowania niezależności oraz skuteczności działań audytorów wewnętrznych oraz zewnętrznych oraz
- oceny systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykami finansowymi i niefinansowymi.

W skład Komitetu Audytu i Zapewnienia Zgodności wchodzi następujący członekowie:

- Pan John Power (Przewodniczący),
- Pan Waldemar Frąckowiak – rezygnacja z dniem 20 kwietnia 2011r.,
- Pan Aleksander Galos – rezygnacja z dniem 20 kwietnia 2011r.,
- Pan Maeliosa OhOgartaigh – rezygnacja z dniem 20 kwietnia 2011r.,
- Pan Piotr Partyga,
- Pan Witold Jurcewicz – Członek Komitetu od 20 kwietnia 2011r.,
- Pan Jose Manuel Varela – Członek Komitetu od 20 kwietnia 2011r.

Uczestnictwo w posiedzeniach:

Liczba odbytych posiedzeń:	8
- Pan John Power (Przewodniczący)	8/8
- Pan Waldemar Frąckowiak – rezygnacja z dniem 20 kwietnia 2011r.	2/2
- Pan Aleksander Galos – rezygnacja z dniem 20 kwietnia 2011r.	1/2
- Pan Maeliosa OhOgartaigh – rezygnacja z dniem 20 kwietnia 2011r.	2/2
- Pan Piotr Partyga	8/8
- Pan Witold Jurcewicz – Członek od 20 kwietnia 2011 r.	6/6
- Pan Jose Manuel Varela – Członek od 20 kwietnia 2011 r.	5/6

Zarówno zakres obowiązków Komitetu Audytu i Zapewnienia Zgodności, jak i jego skład, są zgodne z Ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania Sprawozdań Finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności realizuje swoje zadania w oparciu o Regulamin przyjęty przez Radę Nadzorczą oraz zgodnie z ustalonym rocznym planem prac umożliwiającym Komitetowi

monitorowanie oraz uzyskiwanie zapewnienia o skuteczności zarządzania ryzykami finansowymi zidentyfikowanymi w Planie biznesowym Banku.

Komitet dokonał przeglądu kluczowych obszarów w zakresie istotnych mechanizmów kontrolnych, w tym mechanizmów leżących u podstaw kontroli finansowej, operacyjnej i zapewnienia zgodności, a także systemów zarządzania ryzykiem. Komitet Audytu na bieżąco otrzymuje raporty dotyczące zarządzania ryzykiem, przestępstw (fraudów), prania pieniędzy, kwestii prawnych i regulacyjnych oraz zagadnień związanych z ładem korporacyjnym w celu dokonania oceny efektywności systemu zarządzania ryzykiem i kontroli. W 2011 roku raporty te uwzględniały także pewne zgłoszenia wynikające z Polityki Grupy „Mów otwarcie”, informacje na temat postępów w realizacji znaczących projektów w Banku, szczegółowe analizy wskaźników kapitałowych, adekwatności procesu tworzenia rezerw, w tym rezerw IBNR, informacje nt. postępów we wdrażaniu Dyrektyw unijnych, zgodności z wymogami wynikającymi z Ustawy Sarbanes Oxley, Nowej Umowy Kapitałowej (Basel II) oraz informacje nt. wdrożeń systemów IT.

W związku ze zmianami własnościowymi, w wyniku których BZ WBK stał się częścią Grupy Santander, Rada Nadzorcza powierzyła Komitetowi Audytu i Zapewnienia Zgodności zadanie oceny powołania Audytora Grupy Santander, Deloitte Audyt, na Audytora Grupy BZ WBK. Komitet dokonał szczegółowego przeglądu oferty firmy Deloitte na przeprowadzenie audytu sprawozdań finansowych Banku za rok 2011. Zweryfikował niezależność, efektywność oraz obiektywizm Deloitte oceniając jednocześnie jej firmę audytorską w Polsce, partnera oraz zespoły audytorskie. Komitet zarekomendował Radzie Nadzorczej powołanie Deloitte Audyt Sp. z o.o. na audytora Banku pod warunkiem akceptacji ze strony głównego akcjonariusza i rekomendacja ta została przyjęta uchwałą Rady Nadzorczej podjętą w dn. 17 maja 2011r.

Niezależni Audytorzy, Deloitte Audyt oraz KPMG Audyt Sp. z o.o. sp. komandytowa (Audytor Banku dla Sprawozdań Finansowych za 2010 r.), Wewnętrzny Audytor Banku, Główny Oficer Ryzyka, Szef Pionu Prawnego i Zapewnienia Zgodności oraz Prezes byli zapraszani do udziału we wszystkich posiedzeniach Komitetu. Inni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu byli również zapraszani na posiedzenia Komitetu w celu przedstawienia raportów. Ponadto, Komitet odbył odrębne spotkania z członkami wyższej kadry kierowniczej oraz niezależnymi Audytorami w celu omówienia spraw istotnych z punktu widzenia Komitetu.

W roku 2011, Komitet ściśle współpracował z Zarządem w procesie wyboru nowego Audytora Wewnętrznego. Z dniem 1 maja 2011r., zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu i Zapewnienia Zgodności, Prezes Zarządu mianował Pana Carlosa Polaino-Izquierdo na stanowisko Wewnętrznego Audytora Grupy Banku Zachodniego WBK. Za pośrednictwem Audytora Wewnętrznego Grupy, Członkowie Komitetu otrzymują obiektywne i niezależne raporty dotyczące funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w Grupie. Komitet dokonał przeglądu planów oraz prac zrealizowanych w ciągu roku, a także analizy umiejętności oraz poziomu zasobów OAW. W 2011 roku, Grupa BZWBK kontynuowała sprawozdawczość w zakresie jakości audytu wewnętrznego zgodnie z międzynarodowymi standardami audytu. Członkowie Komitetu wyrazili swoje zadowolenie z faktu, iż w przypadku identyfikacji obszarów, które można usprawnić, zostały one ujęte w przyszłych raportach z audytu oraz odzwierciedlone w procesie audytu.

Komitet dokonał przeglądu zweryfikowanych przez Audytora Banku sprawozdań finansowych Spółki oraz omówił ich treść z Członkami Zarządu, który ponosi bezpośrednią odpowiedzialność za sporządzenie tych sprawozdań. Komitet położył szczególny nacisk na rzetelne prezentowanie danych, racjonalne uzasadnienie przedstawionych ocen eksperckich, w szczególności w zakresie poziomu rezerw IBNR dla każdego portfela kredytowego oraz na adekwatność polityk rachunkowych stosowanych w trakcie przygotowywania sprawozdań. Ponadto, Członkowie Komitetu dokonali przeglądu oraz omówili z KPMG Audyt Sp. z o.o. sp. komandytowa wyniki niezależnego przeglądu sprawozdań finansowych oraz kwestii zgłoszonych Zarządowi w tym zakresie.

Komitet kontynuował również przeglądy polityk zarządzania kapitałem, płynnością oraz ryzykiem Grupy w kontekście wymogów KNF w zakresie scenariuszy testów warunków skrajnych, wymogów Nowej Umowy Kapitałowej (Basel II) oraz zmiennej sytuacji na światowych rynkach finansowych. Członkowie Komitetu przeanalizowali proponowane założenia, metodologię oraz proces mający na celu ustalanie poziomu kapitału oraz płynności umożliwiających realizację planów biznesowych Grupy, a także adekwatności kapitałowej.

W oparciu o przeprowadzane przeglądy i dyskusje, Komitet zarekomendował Radzie Nadzorczej zatwierdzenie zweryfikowanych przez Audytora sprawozdań finansowych i włączenie ich do rocznego raportu Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2011r. Rada Nadzorcza przyjęła rekomendację Komitetu.

W Banku funkcjonuje proces, w ramach którego Komitet Audytu i Zapewniania Zgodności dokonuje przeglądu i, jeśli zachodzi taka potrzeba, zatwierdza, w ramach parametrów zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą, zakres usług poza-audytorskich realizowanych przez Audytorów oraz poziom wynagrodzenia za te usługi. Proces ten zapewnia obiektywizm i niezależność Audytorów Banku.

W 2011r. Grupa BZ WBK nie poniosła żadnych kosztów związanych z usługami audytorskimi KPMG Audit. Koszt innych usług obejmujących doradztwo w kwestiach rachunkowych i regulacyjnych wyniósł 1,97mln PLN.

Za usługi audytorskie dostarczone przez Deloitte Audit Grupa zapłaciła 2.16 mln PLN – usługi te objęły ustawowy audyt sprawozdań finansowych Grupy BZ WBK oraz Banku, jak i audyt spółek zależnych oraz stowarzyszonych Grupy za 2011r. wymagany na mocy przepisów prawa. Koszt innych usług obejmujących doradztwo w kwestiach rachunkowych i regulacyjnych wyniósł 0,08 mln PLN, co razem daje kwotę należności wobec Deloitte w wysokości 2,24 mln PLN.

W opinii Komitetu Audytor zewnętrzny Grupy zapewnia kierownictwu skuteczną i niezależną ocenę i kontrolę, a jego list do Zarządu uwzględnia cenne rekomendacje umożliwiające poprawę skuteczności mechanizmów kontrolnych.

Komitet dokonuje ciągłego przeglądu swoich prac i ich wyników. Jednym z elementów takiego przeglądu były dyskusje dotyczące formuły posiedzeń komitetu oraz skuteczności procesu sprawozdawczego.

▪ KOMITETU NADZORU NAD RYZYKIEM

Komitet Nadzoru nad Ryzykiem został powołany przez Radę Nadzorczą Banku Zachodniego WBK jako organ wspomagający Radę w wypełnianiu jej obowiązków nadzorczych wobec udziałowców oraz innych interesariuszy, nadzorujący proces zarządzania ryzykiem w Grupie oraz chroniący Grupę przed przyszłymi zdarzeniami, które uniemożliwiają trwałe osiągnięcie jej celów związanych z:

1. Odpowiednią filozofią Ryzyka sformułowaną w Zasadach Ryzyka,
2. Apetytem na ryzyko zdefiniowanym w politykach i limitach ryzyka,
3. Skoncentrowanym nadzorem nad bardziej złożonymi ryzykami biznesowymi podejmowanymi przez Bank oraz
4. Adekwatnością ogólnego modelu ryzyka.

Komitet Nadzoru nad Ryzykiem składa się z następujących członków:

- Pan John Power (Przewodniczący),
- Pan Waldemar Frąckowiak – rezygnacja z dniem 20 kwietnia 2011r.,
- Pan Aleksander Galos – rezygnacja z dniem 20 kwietnia 2011r.,
- Pan Maeliosa OhOgartaigh – rezygnacja z dniem 20 kwietnia 2011r.,
- Pan Piotr Partyga,
- Pan Witold Jurcewicz – Członek Komitetu od 20 kwietnia 2011r.,
- Pan Jose Manuel Varela – Członek Komitetu od 20 kwietnia 2011r.

Uczestnictwo w posiedzeniach

Liczba odbytych posiedzeń:	4
- Pan John Power (Przewodniczący)	4/4
- Pan Waldemar Frąckowiak – rezygnacja z dniem 20 kwietnia 2011r.	1/1
- Pan Aleksander Galos – rezygnacja z dniem 20 kwietnia 2011r.	1/1
- Pan Maeliosa OhOgartaigh – rezygnacja z dniem 20 kwietnia 2011r.	1/1
- Pan Piotr Partyga	4/4

- Pan Witold Jurcewicz – Członek od 20 kwietnia 2011 r. 3/3
- Pan Jose Manuel Varela – Członek od 20 kwietnia 2011 r. 2/3

Realizując swoje zadania Komitet jest świadomy, iż Bank prowadzi działalność związaną z podejmowaniem ryzyka, jednak jego poziom musi być adekwatny do skali Grupy oraz rodzaju prowadzonej działalności.

Komitet Nadzoru nad Ryzykiem realizuje swoje zadania w oparciu o Regulamin przyjęty przez Radę Nadzorczą oraz zgodnie z przyjętym rocznym programem prac, który pozwala mu na dokonywanie przeglądów efektywności filozofii ryzyka oraz adekwatności ogólnego modelu ryzyka.

W roku 2011 Komitet odbył 4 posiedzenia i dokonał przeglądu kluczowych obszarów działalności biznesowej Banku, tj. Skarbu, Bankowości Korporacyjnej, Bankowości Detalicznej oraz Pionu Bankowości Inwestycyjnej. Komitet otrzymuje cykliczne raporty na temat profilu ryzyka Grupy oraz kluczowych wskaźników wyników. W szczególności dotyczą one (a) 5 kluczowych ryzyk, (b) wyników w porównaniu do apetytu na ryzyko i tolerancji, (c) trendów ryzyka, (d) koncentracji ryzyka. Komitet Nadzoru nad Ryzykiem analizował perspektywiczne ryzyka każdej z powyższych linii biznesowych oraz identyfikował ryzyka związane z ich strategiami przyjętymi na kolejne 5 lat. Realizując swoje zadania i obowiązki, komitet koncentrował się na:

- Wzmacnianiu modelu zarządzania ryzykiem w całej Grupie.
- Przygotowaniach do wdrożenia wytycznych Komitetu Bazylejskiego III.
- Monitoringu Ryzyka.
- Politykach zarządzania ryzykiem Grupy.
- Zdolności jednostek biznesowych do zaspokajania potrzeb biznesowych w przyszłości.

Kluczowym zadaniem Komitetu Nadzoru nad Ryzykiem jest nadzorowanie testów warunków skrajnych przeprowadzanych przez Bank zgodnie z jego własnymi założeniami oraz w odniesieniu do wymogów określonych przez KNF. Wyniki testów warunków skrajnych są ściśle powiązane z przeglądem Deklaracji Akceptowalnego Poziomu Ryzyka Grupy oraz polityk właściwych dla ogólnej strategii przyjętej przez Radę Nadzorczą.

Niezależni Audytorzy, Deloitte Audyt, Wewnętrzny Audytor Banku, Główny Oficer Ryzyka, Szef Pionu Prawnego i Zapewniania Zgodności oraz Prezes zostali zaproszeni do uczestniczenia we wszystkich posiedzeniach. Inni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu są również zapraszani na posiedzenia Komitetu w celu przedstawienia raportów.

Komitet dokonuje ciągłego przeglądu swoich prac i ich wyników. Przegląd obejmuje dyskusję na temat formatu posiedzeń oraz efektywności procesu raportowania.

VI. OCENA DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W 2011 ROKU

Rada Nadzorcza przeprowadziła ocenę swojej pracy w 2011 r. zgodnie z punktem 1, podpunkt 2 część III „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

Na tej podstawie Rada Nadzorcza stwierdza, że należycie wykonywała swoje obowiązki określone w Kodeksie Spółek Handlowych oraz w Statucie Banku, odbywając swoje posiedzenia z częstotliwością zapewniającą na zajmowanie się wszystkimi sprawami Spółki należącymi do jej kompetencji. W swoim postępowaniu Członkowie Rady kierowali się interesem Banku oraz niezależnością opinii i sądów. Zarówno skład Rady Nadzorczej, jak i wiedza oraz doświadczenie jej poszczególnych Członków zapewniały prawidłowe i sprawne działanie Rady oraz właściwy i skuteczny nadzór nad działalnością Banku w 2011 roku.

Załącznik nr 2

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z BADANIA:

- **SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA 2011 ROK**
- **SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. W 2011 ROKU**
- **SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA 2011 ROK**
- **SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. W 2011 ROKU**
- **WNIOSKU ZARZĄDU BANKU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA 2011 ROK**

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie przeprowadzonego badania i zawiera opinię Rady Nadzorczej w sprawie następujących dokumentów przedkładanych przez Zarząd Banku Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., które zostało zwołane na dzień 10 maja 2012 roku:

- Sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. za 2011 rok,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Zachodniego WBK S.A. w 2011 roku,
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2011 rok,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2011 roku,
- Wniosek Zarządu Banku w sprawie podziału zysku za 2011 rok.

Obowiązek przeprowadzenia badania powyższych dokumentów nakłada na Radę Nadzorczą § 32 ust. 1 oraz ust. 6 Statutu Banku.

1. Badanie Sprawozdań finansowych oraz Sprawozdań z działalności w 2011 roku

Uchwałą nr 22/2011 podjętą w dniu 17 maja 2011 roku Rada Nadzorcza, zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu i Zapewnienia Zgodności, powołała Deloitte Audyt Spółka z o.o. na Audytora Banku i powierzyła przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych za 2011 rok. Powyższe badanie dotyczyło następujących dokumentów sporządzonych przez Zarząd Banku:

1. Sprawozdanie finansowe z działalności Banku Zachodniego WBK S.A. za 2011 rok, obejmujące:
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku,
 - rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku,
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku,
 - zestawienie zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku,
 - sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku,
 - noty objaśniające.
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Zachodniego WBK S.A. w 2011 roku.

3. Skonsolidowane Sprawozdanie Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2011 rok, obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku,
- zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku,
- noty objaśniające.

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2011 roku.

Na podstawie przedstawionych przez Deloitte Audyt Sp. z o.o. wyników przeprowadzonego badania, zawartych w niżej wymienionych dokumentach:

- Opinia niezależnego Biegłego Rewidenta oraz Raport uzupełniający opinię z badania jednostkowego Sprawozdania Finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku;
- Opinia niezależnego Biegłego Rewidenta oraz Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku.

Rada Nadzorcza stwierdziła, że przedstawione przez Zarząd Banku Sprawozdania finansowe za 2011 rok zostały przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy oraz, że oddają rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku oraz Grupy na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz wynik finansowy i przepływy pieniężne za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, a także zgodnie z odpowiednimi, obowiązującymi regulacjami dotyczącymi jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza postanowiła uchwałą nr 1/2012 z dnia 27 lutego 2012 roku przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy celem zatwierdzenia:

- Sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. za 2011 rok,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Zachodniego WBK S.A. w 2011 roku,
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2011 rok,

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2011 roku.

2. Badanie wniosku Zarządu Banku w sprawie podziału zysku za 2011 r.

Rada Nadzorcza przeprowadziła badanie wniosku Zarządu Banku w sprawie podziału zysku za 2011 rok i uchwałą nr 8/2012 z dnia 29 lutego 2012 roku postanowiła zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie powyższego wniosku.

3. Podsumowanie

Rada Nadzorcza stwierdza, że dołożyła wszelkiej staranności we wszechstronnym zbadaniu przedłożonych jej przez Zarząd Banku dokumentów i zgodnie ze swoją uchwałą nr 9/2012 z dnia 29

lutego 2012 roku przedkłada niniejsze sprawozdanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

Załącznik nr 3

Ocena działalności Grupy BZ WBK w 2011 roku

- Otoczenie makroekonomiczne w 2011 roku

Wzrost gospodarczy

W 2011 roku istotnie zmieniły się uwarunkowania zewnętrzne polskiej gospodarki. W II półroczu 2011 r. nastąpiło znaczne pogorszenie koniunktury globalnej oraz obniżenie tempa wzrostu gospodarczego w strefie euro i w Niemczech. Nasiliły się problemy zadłużeniowe niektórych państw strefy euro, co było powodem znaczących zawirowań na rynkach finansowych. Polska gospodarka wykazała się relatywnie dużą odpornością na słabnący popyt zagraniczny, chociaż tempo wzrostu obrotów handlu zagranicznego wyraźnie wyhamowało w ciągu roku. Dynamika polskiego eksportu (mierzonego w euro) wyhamowała z ok. 20% r/r na początku roku do ok. 5% r/r w ostatnim kwartale. W jeszcze większym stopniu zmniejszyła się dynamika importu. Deficyt obrotów bieżących zmniejszył się do ok. 4% PKB, tj. o niemal 1 punkt procentowy w porównaniu z poprzednim rokiem.

Polska gospodarka rozwijała się w 2011 r. w stosunkowo szybkim tempie. W całym roku wzrost PKB wyniósł 4,3%, tj. najwięcej od rozpoczęcia światowego kryzysu finansowego w 2008 r. Głównymi czynnikami pobudzającymi wzrost gospodarczy był rosnący popyt konsumpcyjny gospodarstw domowych (który zwiększył się w ciągu całego roku o 3,1%) oraz wzrost nakładów inwestycyjnych (8,7% w ciągu całego roku). Wzrost spożycia indywidualnego wyhamował w ostatnich kwartałach, m.in. pod wpływem odwrócenia tendencji na rynku pracy i rosnących kosztów utrzymania, natomiast wzrost nakładów na środki trwałe przyspieszał przez cały rok, osiągając w ostatnim kwartale poziom dwucyfrowy, najwyższy od połowy 2008 r.

Rynek pracy

Pierwsze półrocze 2011 r. było okresem poprawy sytuacji na polskim rynku pracy. Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw zwiększyło się w I połowie roku o ok. 4% r/r, a liczba pracujących wg BAEL wzrosła w tym okresie o 1,5% r/r. Tempo wzrostu wynagrodzeń stopniowo przyspieszało, pozostając jednak na umiarkowanym poziomie (niespełna 5% r/r w I półroczu). Pomimo wzrostu liczby miejsc pracy, w pierwszych miesiącach roku zwiększała się liczba bezrobotnych, co było związane z rosnącą liczbą osób czynnych zawodowo. W II połowie roku nastąpiło odwrócenie pozytywnych tendencji na rynku pracy.

Wzrost przeciętnego zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw wyhamował do ok. 2% r/r, a wzrost wynagrodzeń lekko spowolnił. Słabnąca dynamika płac i zatrudnienia, niewielka dynamika świadczeń społecznych, a także rosnąca inflacja, przełożyły się na osłabienie wzrostu dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych.

Stopa bezrobocia rejestrowanego przez cały rok utrzymała się powyżej poziomu z 2010 r. i na koniec roku wyniosła 13,3%. Liczba zarejestrowanych osób bez pracy ponownie zbliżyła się pod koniec roku do 2 milionów. Wzrost zanotowała również miara bezrobocia oczyszczona z efektów sezonowych według Badania Aktywności Ekonomicznej Ludności (BAEL), która powróciła w II półroczu do niemal 10%, najwyższego poziomu od marca 2010r.

Inflacja

Wzrost inflacji w pierwszych miesiącach 2011 r. był znacznie szybszy i mocniejszy niż oczekiwano. Stopa inflacji w maju osiągnęła 5%, głównie za sprawą drożących paliw i żywności na rynkach światowych. Ostatnie miesiące 2011 r. ponownie upływały pod znakiem wzrostu inflacji, która po przejściowym spadku do 3,9% r/r we wrześniu, w listopadzie zwiększyła się do 4,8%, a w grudniu wyniosła 4,6% r/r. Istotnym impulsem do przyspieszenia wzrostu cen detalicznych było wyraźne osłabienie złotego w II półroczu, którego efektem był wzrost cen towarów importowanych. Inflacja bazowa kontynuowała trend wzrostowy, widoczny od połowy 2010 r. W grudniu inflacja CPI po wyłączeniu cen żywności i energii wzrosła do 3,1% r/r, najwyższego poziomu od kwietnia 2002 r. Pogorszenie perspektyw wzrostu gospodarczego w Polsce i na świecie wyraźnie się zmniejszyło, jednak wciąż istnieje ryzyko wystąpienia tzw. efektów drugiej rundy (wynikających ze spirali cenowo-płacowej).

Stopy procentowe

Rada Polityki Pieniężnej podwyższyła główne stopy procentowe czterokrotnie w ciągu I półrocza 2011 r. w reakcji na rosnącą presję inflacyjną. Podwyżki stóp (każda w skali 25 p.b.) miały miejsce w styczniu, kwietniu, maju i czerwcu, w efekcie czego główna stopa referencyjna NBP wzrosła do 4,5% na koniec II kwartału, z poziomu 3,5% na koniec 2010 r. W dalszej części roku główne stopy procentowe pozostały bez zmian. Przy inflacji utrzymującej się wyraźnie powyżej oficjalnego celu banku centralnego i przy presji na osłabienie złotego, Rada Polityki Pieniężnej utrzymała nieformalne restrykcyjne nastawienie w prowadzonej przez siebie polityce.

Rynek kredytowy

Rok 2011 przyniósł wyraźne ożywienie popytu przedsiębiorstw na kredyty bankowe. Tempo wzrostu należności sektora bankowego od firm ogółem wzrosło na koniec IV kwartału 2011 r. do ok. 20% r/r, z blisko zera na początku roku. Szczególnie silnie wzrosły kredyty na inwestycje (ok. 25% r/r, nawet po wyeliminowaniu wpływu kursu walutowego).

Wzrost zadłużenia gospodarstw domowych ustabilizował się na dość wysokim poziomie, głównie dzięki zainteresowaniu kredytami na zakup nieruchomości, podczas gdy w segmencie kredytów konsumpcyjnych utrzymywała się stagnacja. Po wyeliminowaniu wahań związanych ze zmianami kursów walutowych, wartość kredytów ogółem dla gospodarstw domowych wzrosła w 2011 r. o ok. 7%, w czym największy udział miały kredyty na nieruchomości (wzrost ok. 10% r/r).

Rynki finansowe

Na światowych rynkach finansowych rok 2011 minął pod znakiem podwyższonej zmienności. W I kwartale na nastroje rynkowe wpłynęły m.in. zawirowania polityczne na Bliskim Wschodzie i w Afryce Północnej oraz trzęsienie ziemi i tsunami w Japonii. W dalszej części roku uwaga inwestorów skupiła się na problemach zadłużeniowych peryferyjnych krajów strefy euro oraz pogarszających się perspektywach wzrostu globalnej gospodarki w związku z rozczarowującymi danymi makroekonomicznymi. W efekcie, kurs złotego charakteryzował się dużymi wahaniami. W połowie grudnia EUR/PLN wzrósł do najwyższego poziomu od czerwca 2009 (ok. 4,56).

Interwencje NBP i aktywność BGK (Bank Gospodarstwa Krajowego) na rynku walutowym sprawiły, że pod koniec roku złoty odrobił część strat, niemniej rok 2011 nie należał do udanych dla krajowej waluty. W ciągu całego roku złoty osłabił się do euro o 11,5%.

Rosnąca inflacja oraz oczekiwanie na zacieśnienie polityki pieniężnej przyczyniły się do wyraźnego wzrostu krótkoterminowych stóp procentowych. Rentowności obligacji na długim końcu krzywej dochodowości wzrastały pod wpływem awersji do ryzyka na rynkach światowych, mimo pozytywnego wpływu informacji o lepszej od prognoz realizacji budżetu i niskiej podaży długoterminowych papierów na przetargach.

- Sytuacja finansowa Grupy BZWBK SA w 2011 roku

Sprzedaż udziałów Banku Zachodniego WBK S.A.

Z dniem 1 kwietnia 2011 r. Banco Santander zakończył ostatni etap procesu zakupu Banku Zachodniego WBK S.A. w trybie publicznego wezwania do sprzedaży akcji Banku. W wyniku zapisów będących odpowiedzią na ww. wezwanie, Banco Santander objął 95,67% kapitału zakładowego Banku. Tym samym, Bank Zachodni WBK S.A. stał się częścią Grupy Santander. Wartość nabycia wyniosła 3 989 mln euro.

W ramach procedury wezwania, AIB European Investments Limited sprzedał 51.413.790 akcji Banku Zachodniego WBK S.A., stanowiących 70,36% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA Banku. Transakcję rozliczono w dniu 1 kwietnia 2011 r. W rezultacie, AIB European Investments Limited nie posiada żadnych akcji ani głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A. Akcjonariusze niekontrolujący sprzedali 18,498,863 akcji Banku Zachodniego WBK S.A., stanowiących 25,31% kapitału zakładowego i głosów na WZA Banku.

W związku z objęciem przez Banco Santander udziału w wysokości 95,67% w ogólnej liczbie głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A. w dniu 1 kwietnia 2011 r. (i tym samym przekroczeniem progu w wysokości 90%), akcjonariusze niekontrolujący uzyskali prawo do zażądania od właściciela większościowego wykupu swoich akcji w terminie 3 miesięcy od w/w daty. Na podstawie złożonych wniosków, Banco Santander objął dodatkowo 421 859 akcji Banku Zachodniego WBK S.A., co zwiększyło jego udział w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy do 96,25%.

Rachunek zysków i strat

W 2011 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 1 542,4 mln zł, tj. wyższy niż w 2010 r. o 13,6%. Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 1 184,3 mln zł i zwiększył się o 21,6% w stosunku rocznym.

Wyłączając jednorazowe korekty w wysokości 88,8 mln zł, które wprowadzono do ksiąg rachunkowych w IV kwartale 2011 r. w ramach procesu ujednoczenia praktyk operacyjnych z Grupą Santander, zysk przed opodatkowaniem osiągnął wartość 1 631,2 mln zł i przekroczył poziom poprzedniego roku o 20,2%, natomiast zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wzrósł o 30,7% r/r do kwoty 1 273,1 mln zł. Jednorazowe korekty dotyczą w całości strony kosztowej skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

Głównym źródłem wzrostu zysku w 2011 r. był wynik z tytułu odsetek, który zwiększył się o 246,4 mln zł dzięki przyspieszonej dynamice rozwoju podstawowych wolumenów biznesowych Grupy w otoczeniu charakteryzującym się wyższym poziomem stóp procentowych. Korzystny wpływ miał też wzrost otrzymanych dywidend oraz wynik z tytułu prowizji, a także spadek obciążenia Grupy z tytułu utraty wartości należności kredytowych.

Dochody

Dochody ogółem Grupy BZ WBK S.A. wyniosły 3 823,0 mln zł i zwiększyły się o 8,1% r/r.

Koszty

Wyłączając jednorazowe korekty w wysokości 88,8 mln zł, koszty ogółem wzrosły o 4,1% r/r i wyniosły 1 835,8 mln zł, w tym koszty pracownicze w wysokości 976,8 mln zł były wyższe o 1,9% r/r.

Aktywa i Pasywa

Depozyty

Wyższy poziom zobowiązań wobec klientów (+11,6% r/r) w porównaniu z końcem 2010 r., przy wzroście środków od klientów instytucjonalnych (+17,8% r/r) i indywidualnych (+7,5% r/r) do wartości (odpowiednio) 19 718,2 mln zł i 27 111,3 mln zł. Po wyeliminowaniu wpływu zmiany kursów walutowych względem złotego, zobowiązania wobec klientów wzrosły o 10,3% r/r.

Kredyty

Wzrost należności brutto od klientów (+15,1% r/r) w porównaniu z końcem 2010 r. w wyniku rozbudowy portfela kredytów dla klientów instytucjonalnych (+20,5% r/r) i indywidualnych (+9,9% r/r) do wartości (odpowiednio) 24 521,2 mln zł i 12 572,6 mln zł. Po wyeliminowaniu wpływu zmiany kursów walutowych względem złotego, wzrost portfela należności brutto wyniósł 11,2% r/r.

Stosunek kredytów do depozytów na poziomie 81,2% w dniu 31 grudnia 2011 r. wobec 78,2% w dniu 31 grudnia 2010 r.

Kurs akcji Banku Zachodniego WBK SA

Kurs akcji Banku Zachodniego 31 grudnia 2010 roku wynosił 214,90 zł i w ciągu roku wzrósł o 5,2% osiągając wartość 226,00 zł 30 grudnia 2011r.

29 lipca 2011 kurs akcji osiągnął swoją maksymalną wielkość 239,00 zł w tym roku.

Należy podkreślić, że w ciągu roku 2011 indeksy takie jak WIG 20, WIG oraz WIG banki spadły odpowiednio o 21,9%, 20,8% oraz o 21,7%.

Rating

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

- W komunikacie z dnia 5 kwietnia 2011 r., Fitch Ratings poinformował, że podniósł rating długoterminowy Banku Zachodniego WBK S.A. (long-term IDR) z „BBB+” do „A+”, usunął go z listy obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym i nadał mu perspektywę stabilną. Podwyższono też i wycofano z listy obserwacyjnej rating krótkoterminowy (short-term IDR) i rating wsparcia.
- W komunikacie z dnia 16 czerwca 2011 r. Fitch Ratings potwierdził wszystkie powyższe ratingi.

- W komunikacie z dnia 11 października 2011 r. Fitch Ratings potwierdził dotychczasowe ratingi Banku Zachodniego WBK S.A. (ogłoszone w komunikacie z dnia 5 kwietnia 2011 r i potwierdzone 16 czerwca 2011 r.), zmieniając jednocześnie perspektywę ratingu długoterminowego IDR ze stabilnej na negatywną. Posunięcie to było konsekwencją obniżenia długoterminowego ratingu IDR większościowego udziałowca Banku Zachodniego WBK S.A. z „AA” na „AA-” pod wpływem wzrostu ryzyka kraju siedziby (obniżenie ratingu Hiszpanii z „AA+” na „AA-”).
- W dniu 22 grudnia 2011 r. Fitch Ratings umieścił rating długoterminowy (long-term IDR) oraz krótkoterminowy (short-term IDR) Banku Zachodniego WBK S.A. na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym w związku z analogiczną zmianą dla podmiotu dominującego, którą ogłoszono 20 grudnia 2011 r. ze względu na możliwość negatywnej weryfikacji ryzyka Hiszpanii pod wpływem kryzysu strefy euro.

Ocena ratingowa Banku Zachodniego WBK S.A. w 2012 r.

Uzupełniając informacje o decyzjach ratingowych podjętych w 2011 roku, należy dodać, że 25 stycznia 2012 r. agencja Fitch Ratings wycofała – w skali globalnej – ratingi indywidualne banków, zastępując je ratingiem indywidualnym VR (Viability Rating) wprowadzonym w 2011r. W rezultacie, rating indywidualny na poziomie „C” został usunięty z zestawu ocen Banku.

13 lutego 2012 r. agencja Fitch Ratings dokonała kolejnego przeglądu ratingu Banku Zachodniego WBK w konsekwencji decyzji o zmianie ratingu podjętej dla Hiszpanii oraz Banco Santander.

Obecnie ocena ratingowa Banku Zachodniego WBK S.A. wygląda następująco:

- Rating długoterminowy IDR: „A-”; perspektywa negatywna
- Rating krótkoterminowy IDR: „F2”
- Rating indywidualny VR (Viability Rating): „bbb”
- Rating wsparcia: „1”

Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Banku

- Ocena systemu kontroli wewnętrznej

Zgodnie z postanowieniami Statutu, w Banku działa system kontroli wewnętrznej wspomagający procesy decyzyjne i przyczyniający się do zapewnienia skuteczności i efektywności działania Banku, wiarygodności sprawozdawczości finansowej oraz zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

System kontroli wewnętrznej Banku jest dostosowany do struktury organizacyjnej, systemu zarządzania ryzykiem, a także do wielkości oraz stopnia złożoności działalności Banku. Obejmuje on wszystkie jednostki Banku oraz podmioty zależne.

System kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem opierają się na koncepcji trzech linii obrony. W ramach czynności kontrolnych podejmowanych przez pierwszą linię obrony badana jest zgodność wykonywanych czynności z procedurami, a także bieżące oddziaływanie i reagowanie na jakiegokolwiek zidentyfikowane niedomagania i uchybienia. Kontrola ta stanowi dodatkowo podstawę weryfikacji poprawności procedur i sprawności działania mechanizmów kontrolnych na wszystkich szczeblach organizacyjnych.

Drugą linię obrony tworzą jednostki specjalistyczne realizujące czynności kontrolne wspierające kierownictwo Banku w identyfikacji ryzyka i zarządzaniu ryzykiem, których celem jest ocena efektywności mechanizmów kontrolnych pierwszej linii.

Trzecią linię obrony stanowi Obszar Audytu Wewnętrznego, którego celem jest badanie i ocena, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatności i skuteczności mechanizmów kontrolnych funkcjonujących w ramach pierwszej i drugiej linii obrony oraz opiniowanie systemu zarządzania Bankiem, w tym skuteczności zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Banku. W tym kontekście, Obszar Audytu Wewnętrznego weryfikuje adekwatność pokrycia ryzyk ponoszonych przez Grupę zgodnie z obowiązującymi politykami zarządczymi, procedurami, a także przepisami wewnętrznymi i zewnętrznymi. W oparciu o wewnętrzną matrycę ryzyka i posiadaną wiedzę, Obszar Audytu Wewnętrznego przeprowadza regularną ocenę obecnych i przyszłych ryzyk w Banku i Grupie BZ WBK, a także opracowuje stosowne roczne plany audytu obejmujące te ryzyka. Uwzględnia się w nich również priorytety

wskazane przez kierownictwo Banku, Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności, audytora zewnętrznego oraz instytucje nadzoru bankowego.

Działalność Obszaru Audytu Wewnętrzny nadzoruje Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności Rady Nadzorczej Banku, który zatwierdza roczny plan audytów oraz otrzymuje okresowe sprawozdania z wynikami przeprowadzonych audytów oraz informacją na temat postępu realizacji działań naprawczych.

W następstwie czynności realizowanych w ramach trzeciej linii obrony Zarząd i Rada Nadzorcza otrzymują bieżące i dokładne informacje dotyczące m.in. przestrzegania przepisów prawa oraz obowiązujących w Banku regulacji wewnętrznych, skuteczności ujawniania w ramach systemu kontroli wewnętrznej błędów i nieprawidłowości oraz podejmowania skutecznych działań naprawczych, kompletności, prawidłowości i kompleksowości procedur księgowych czy też adekwatności, funkcjonalności i bezpieczeństwa systemu informatycznego. Komitet Zarządzania Ryzykiem i Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności otrzymują regularne informacje dotyczące funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej zarówno od jednostek drugiej jak i trzeciej linii obrony, co umożliwia prowadzenie bieżącego monitoringu efektywności działania tego systemu.

Wyniki kontroli są uwzględniane i wykorzystywane do poprawy funkcjonujących procesów i bezpieczeństwa, poprzez wprowadzanie odpowiednich zmian w procesach i regulacjach wewnętrznych. Proces wdrażania nowego, niezbędnego procesu podlega regularnej ocenie przez Obszar Audytu Wewnętrznego.

- Ocena systemu zarządzania ryzykiem

Bank Zachodni WBK posiada zintegrowaną strukturę zarządzania ryzykiem, która zapewnia, że wszystkie ryzyka mające istotny wpływ na działalność Banku są identyfikowane, mierzone, monitorowane i kontrolowane. W ocenie Rady struktura ta jest adekwatna do wielkości Banku i profilu ponoszonego ryzyka. Bank regularnie optymalizuje strukturę zarządzania ryzykiem dopasowując ją do zmieniającego się otoczenia zewnętrznego oraz profilu ryzyka będącego wynikiem zakładanej strategii.

W Banku odpowiedzialność za zarządzanie poszczególnymi ryzykami została podzielona między jednostki organizacyjne, które w tej roli wspierane są przez odpowiednie Komitety. Kierunek działań w zakresie strategii zarządzania ryzykiem wyznacza Komitet Zarządzania Ryzykiem (KZR), nadzorujący działalność pozostałych Komitetów, posiadających uprawnienia w zakresie zarządzania ryzykiem. Udział członków Zarządu oraz przedstawicieli wyższego kierownictwa w kluczowych Komitetach zapewnia wysoką jakość zarządzania oraz spójne podejście w zakresie strategii ryzyka.

Jednym z podstawowych elementów zarządzania ryzykiem w Banku Zachodnim WBK jest wyznaczanie poziomu ryzyka, który Bank jest w stanie zaakceptować prowadząc codzienną działalność. Poziom akceptowalnego ryzyka został wyrażony w postaci skwantyfikowanych limitów określonych w „Deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka Grupy BZ WBK” zatwierdzonej przez Zarząd i zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą. Bank minimum raz do roku wykonuje szczegółowy przegląd limitów w odniesieniu do aktualnych oraz potencjalnych ryzyk, warunków rynkowych oraz planu finansowego i kapitałowego. Kluczowym narzędziem analizy limitów są testy warunków skrajnych i analizy scenariuszowe mające na celu zapewnienie, że Bank pozostanie odpowiednio dokapitalizowany nawet w przypadku wystąpienia sytuacji skrajnej.

Bank posiada metodologie i procesy, w których ryzyka są identyfikowane i oceniane w celu określenia ich potencjalnego wpływu na działalność Banku obecnie i w dającej się przewidzieć przyszłości. W celu identyfikacji i oceny ryzyk na poziomie całej organizacji realizowany jest przegląd ryzyk istotnych w ramach Procesu ICAAP. W roku 2011 przegląd ryzyk istotnych połączono z prowadzonym dotychczas przeglądem ryzyk kluczowych Grupy BZWBK, zapewniając w ten sposób jednolite podejście do identyfikacji najważniejszych w danym momencie zagrożeń dla działalności Banku. Zidentyfikowane ryzyka są zarządzane za pomocą polityk i najlepszych praktyk w celu utrzymania ryzyka na akceptowalnym poziomie. Bank posiada różnorodne metody pomiaru i oceny ryzyka, w zależności od rodzaju i istotności ryzyka, do najważniejszych można zaliczyć:

- modele klasyfikacji klienta i/lub transakcji – do oceny ryzyka kredytowego,
- metodologia VaR dla ryzyka rynkowego,
- metodologia samooceny ryzyka dla ryzyka operacyjnego.

W roku 2011 Bank prowadził prace mające na celu dostosowanie polityk i narzędzi zarządzania ryzykiem do standardów Grupy Santander, przy zachowaniu szczególnej dbałości o zachowanie zgodności z regulacjami dla polskiego sektora bankowego.

Kompleksowa struktura zarządzania ryzykiem uzupełniona jest spójnym i przejrzystym systemem monitorowania i raportowania poziomu ryzyka oraz przekroczeń zdefiniowanych limitów. System raportowania obejmuje kluczowe szczeble zarządcze. Rada Nadzorcza otrzymuje okresowe raporty przedstawiające ocenę poziomu zidentyfikowanego ryzyka oraz sprawozdania ze skuteczności podejmowanych przez Zarząd Banku działań.

Bank stale dąży do utrzymania właściwej równowagi między podejmowanym ryzykiem a poziomem zwrotu z ryzyka. Jednym z kluczowych założeń procesu zarządzania ryzykiem pozostaje wspieranie strategii rozwoju Banku przy jednoczesnym utrzymaniu najwyższych standardów zarządzania ryzykiem.

do pkt 10 porządku obrad

UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Panu Aleksandrowi Szwarcowi - Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 20 kwietnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej pełniącemu funkcję
Wiceprzewodniczącego, a następnie Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Panu Gerry Byrne:

- Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 20 kwietnia 2011 r.
- Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Banku w okresie od dnia 20 kwietnia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Panu Jose Antonio Alvarez - członkowi Rady Nadzorczej Banku w okresie od dnia 20 kwietnia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Panu Waldemarowi Frąckowiakowi - członkowi Rady Nadzorczej Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 20 kwietnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia y
Banku Zachodniego WBK S.A.

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Panu Aleksandrowi Tadeuszowi Galosowi - członkowi Rady Nadzorczej Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 20 kwietnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Panu Witoldowi Jurcewiczowi - członkowi Rady Nadzorczej Banku w okresie od dnia 20 kwietnia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Pani Anne Marie Maher - członkowi Rady Nadzorczej Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 20 kwietnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Panu Jose Luis De Mora - członkowi Rady Nadzorczej Banku w okresie od dnia 20 kwietnia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Panu Maeliosa OhOgartaigh - członkowi Rady Nadzorczej Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 20 kwietnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Panu Piotrowi Partydze - członkowi Rady Nadzorczej Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Panu John Power - członkowi Rady Nadzorczej Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Panu Jackowi Ślotale - członkowi Rady Nadzorczej Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 20 kwietnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Panu Jose Manuel Varela - członkowi Rady Nadzorczej Banku w okresie od dnia 20 kwietnia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

do punktu 11 porządku obrad

UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.

(projekt)

w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej

Działając na podstawie art. 385 §1 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

Powołuje się do Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. Pana Jerzego Surmę.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

do pkt 12 porządku obrad

UCHWAŁA
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.

(projekt)

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii I, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii I, zmiany Statutu Banku, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii I do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji akcji serii I

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Bank”), działając na podstawie art. 430, 431, 432 i 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”) uchwala, co następuje:

§ 1

- 1 Podwyższa się kapitał zakładowy Banku o kwotę 15.616.180 (piętnaście milionów sześćset szesnaście tysięcy sto osiemdziesiąt) złotych do kwoty 746.376.310 (siedemset czterdzieści sześć milionów trzysta siedemdziesiąt sześć tysięcy trzysta dziesięć) złotych poprzez emisję 1.561.618 (jeden milion pięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy sześćset osiemnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) złotych każda („**Akcje Serii I**”).
- 2 Cena emisyjna Akcji Serii I wynosi 212,60 (dwieście dwanaście złotych sześćdziesiąt groszy) złotych za jedną Akcję Serii I.
- 3 Akcje Serii I mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi.
- 4 Emisja Akcji Serii I nastąpi w ramach subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH. Umowa o objęciu Akcji Serii I zostanie zawarta przez Bank w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia podjęcia niniejszej uchwały.
- 5 Akcje Serii I zostaną zaoferowane i objęte przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (ang. *European Bank for Reconstruction and Development*).
- 6 Akcje Serii I będą uczestniczyć w dywidendzie na równych prawach z wszystkim innymi akcjami Banku od dnia 1 stycznia 2012 r., tj. w zyskach za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 r.

§ 2

- 1 W interesie Banku pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Banku w całości prawa poboru Akcji Serii I.
- 2 Pisemna opinia Zarządu uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru Akcji Serii I dotychczasowych akcjonariuszy oraz proponowaną cenę emisyjną Akcji Serii I stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 3

- 1 W związku z § 1-2 niniejszej uchwały, § 10 Statutu Banku zmienia się w taki sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie:

„§ 10

Kapitał zakładowy Banku wynosi 746.376.310 (siedemset czterdzieści sześć milionów trzysta siedemdziesiąt sześć tysięcy trzysta dziesięć) złotych i podzielony jest na 74.637.631

(siedemdziesiąt cztery miliony sześćset trzydzieści siedem tysięcy sześćset trzydzieści jeden) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 10,-(dziesięć) złotych każda, w tym:

- 1). *5.120.000 (pięć milionów sto dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A,*
- 2). *724.073 (siedemset dwadzieścia cztery tysiące siedemdziesiąt trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii B,*
- 3). *22.155.927 (dwadzieścia dwa miliony sto pięćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset dwadzieścia siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii C,*
- 4). *1.470.589 (jeden milion czterysta siedemdziesiąt tysięcy pięćset osiemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii D,*
- 5). *980.393 (dziewięćset osiemdziesiąt tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii E,*
- 6). *2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F,*
- 7). *40.009.302 (czterdzieści milionów dziewięć tysięcy trzysta dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii G,*
- 8). *115.729 (sto piętnaście tysięcy siedemset dwadzieścia dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii H,*
- 9). *1.561.618 (jeden milion pięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy sześćset osiemnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii I."*

2 Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Banku.

§ 4

- 1 Bank będzie ubiegać się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcji Serii I. Zobowiązuje i upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z wykonaniem postanowień niniejszego ustępu.
- 2 Wszystkie Akcje Serii I będą zdematerializowane. Na podstawie art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, upoważnia i zobowiązuje się Zarząd do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii I, a także do podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z ich dematerializacją.

§ 5

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, a w zakresie zmian Statutu Banku w dniu rejestracji tych zmian przez sąd rejestrowy.

Załącznik do projektu uchwały ZWZ

OPINIA ZARZĄDU BANKU ZACHODNIEGO WBK SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU z dnia 2 kwietnia 2012 r.

w sprawie uzasadnienia pozbawienia akcjonariuszy w całości prawa poboru w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego Banku poprzez emisję akcji serii I oraz proponowanej ceny emisyjnej akcji serii I

Na podstawie art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”), Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Bank”) sporządził niniejszą opinię w dniu 2 kwietnia 2012 r. w związku z planowanym podjęciem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez emisję 1.561.618 (jeden milion pięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy sześćset osiemnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii I Banku („**Akcje Serii I**”) z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Banku w stosunku do Akcji Serii I.

1. Wyłączenie prawa poboru w stosunku do Akcji Serii I

Akcje Serii I zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH Europejskiemu Bankowi Odbudowy i Rozwoju (ang. *European Bank for Reconstruction and Development*) („**EBOiR**”).

W dniu 29 marca 2012 r. Bank, Banco Santander S.A. oraz EBOiR zawarli umowę inwestycyjną („**Umowa Inwestycyjna**”).

Zgodnie z Umową Inwestycyjną, EBOiR zobowiązał się do objęcia Akcji Serii I po cenie emisyjnej 212,60 zł (dwieście dwanaście złotych sześćdziesiąt groszy) za jedną Akcją Serii I, natomiast Bank zobowiązał się do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do wyemitowania oraz dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcji Serii I.

W związku z powyższym, w celu wykonania przez Bank zobowiązań podjętych w Umowie Inwestycyjnej oraz umożliwienia EBOiR wykonania jego zobowiązania podjętego w Umowie Inwestycyjnej, niezbędne i uzasadnione jest wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Banku w całości w stosunku do Akcji Serii I.

W ocenie Zarządu Banku, przeprowadzenie emisji Akcji Serii I skierowanej do EBOiR:

- wzmocni bazę kapitałową i współczynnik wypłacalności Banku,
- przekaże rynkowi jednoznaczny sygnał o wsparciu renomowanej międzynarodowej instytucji finansowej przed planowanym połączeniem Banku oraz Kredyt Banku S.A.,
- przyczyni się do wzrostu wolumenu akcji Banku znajdujących się w wolnym obrocie na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz polepszy percepcję rynkową Banku,
- wzmocni współpracę z EBOiR, który już wcześniej udzielił Bankowi finansowania terminowego w wysokości 100 mln euro z tytułu podporządkowanych obligacji z terminem wykupu w 2020 r.,
- poprzez partnerstwo z EBOiR otworzy Bankowi dostęp do nowych rynków / form działalności oraz
- stworzy nową możliwość finansowania małych i średnich przedsiębiorstw, zgodnie z wyrażaną przez EBOiR intencją zainwestowania w Polsce znaczących środków w rozwój sektora finansowego celem umożliwienia długoterminowego finansowania małych i średnich przedsiębiorstw.

Biorąc powyższe pod uwagę, Zarząd stwierdza, że emisja Akcji Serii I z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Banku leży w interesie Banku. Ponadto, Zarząd uważa, że charakter emisji Akcji Serii I uzasadnia wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do Akcji Serii I oraz wynika z celu emisji. W związku z tym, Zarząd opiniuje pozytywnie emisję Akcji Serii I z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Banku.

2. Proponowana cena emisyjna Akcji Serii I

Proponowana cena emisyjna Akcji Serii I wynosi 212,60 zł (dwieście dwanaście złotych sześćdziesiąt groszy) za jedną Akcją Serii I.

Proponowana cena emisyjna Akcji Serii I jest zgodna z ceną emisyjną określoną w Umowie Inwestycyjnej.

Proponowana cena emisyjna Akcji Serii I stanowi cenę referencyjną akcji Banku w wysokości 226,40 zł (dwieście dwadzieścia sześć złotych czterdzieści groszy) ustaloną w umowie inwestycyjnej z dnia 27 lutego 2012 r. zawartej pomiędzy Banco Santander S.A. i KBC Bank NV, bez prawa do dywidendy oraz pomniejszoną o dyskonto przyjmowane zwyczajowo w podobnych transakcjach subskrypcji prywatnych.

Biorąc powyższe pod uwagę, Zarząd stwierdza, że ustalenie ceny emisyjnej Akcji Serii I w wysokości 212,60 zł (dwieście dwanaście złotych sześćdziesiąt groszy) za jedną Akcją Serii I jest uzasadnione i zgodne z interesem Banku.

3. Wnioski

Z uwagi na przesłanki wskazane powyżej, Zarząd rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały.

do pkt 13 porządku obrad

UCHWAŁA Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Zachodniego WBK S.A.

(projekt)

w sprawie zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Grupie BZ WBK

Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych,

a także mając na uwadze, co następuje:

- od dnia 31 grudnia 2011 r. Bank Zachodni WBK S.A. obowiązany jest stosować przepisy uchwały nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 4 października 2011 r. w sprawie szczegółowych zasad funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz szczegółowych warunków szacowania przez banki kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz zasad ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w banku (Dz. Urz. KNF Nr 11, poz. 42);
- Bank Zachodni WBK S.A., uchwałą Zarządu nr 143/2011 z dnia 14 grudnia 2011 r., zatwierdzoną uchwałą Rady Nadzorczej nr 45/2011 z dnia 14 grudnia 2011 r., wprowadził z dniem 31 grudnia 2011 r. „Politykę zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Grupie BZ WBK”, zgodnie z którą, co najmniej 50% wynagrodzenia zmiennego składa się z akcji Banku Zachodniego WBK S.A.;
- kompetencję do podwyższenia kapitału zakładowego Banku Zachodniego WBK S.A. poprzez emisję akcji posiada Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A. („Walne Zgromadzenie”);

przyjmuje się następującą uchwałę:

§ 1

1. Osoby zaliczone do kategorii „zajmujących stanowiska kierownicze w Grupie BZ WBK” otrzymują wynagrodzenie zmienne na podstawie właściwych im regulaminów premiovych oraz stosownych indywidualnych umów w sprawie wypłaty części premii przyznanej za określony rok rozliczeniowy.
2. Co najmniej 50% wynagrodzenia zmiennego, o którym mowa w ust. 1, składa się z akcji zwykłych na okaziciela Banku Zachodniego WBK S.A. o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.

§ 2

1. Jeżeli zajmującym stanowiska kierownicze w Grupie BZ WBK przyznano wynagrodzenie zmienne, w rozumieniu §1 pkt 2 niniejszej uchwały, to Walne Zgromadzenie podejmuje, z zastrzeżeniem ust. 2, uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji z wyłączeniem prawa poboru w celu zaoferowania akcji uprawnionym osobom zajmującym stanowiska kierownicze w Grupie BZ WBK.
2. Walne Zgromadzenie nie podejmuje uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji, w szczególności jeżeli w danym roku rozliczeniowym nie zostały spełnione warunki do objęcia akcji przez żadną z osób zajmujących stanowiska kierownicze, określone w jej indywidualnej umowie, a także w przypadku, gdyby roszczenia związane z uprawnieniami, o których mowa w §1 pkt 2 niniejszej uchwały, zostały zaspokojone w inny sposób, zgodny z obowiązującymi przepisami.

§ 3

1. Osobami zajmującymi stanowiska kierownicze, o których mowa w §1 ust. 1 niniejszej uchwały, są wszyscy członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. oraz osoby wyznaczone przez Bank, zgodnie z obowiązującą „Polityką zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Grupie BZ WBK”.
2. Lista stanowisk kierowniczych, o których mowa w ust. 1, podlega corocznej weryfikacji, przed końcem kolejnego roku rozliczeniowego.

§ 4

1. Rada Nadzorcza zostaje upoważniona do dokonywania wiążącej wykładni niniejszej uchwały, w przypadku zgłaszania wątpliwości interpretacyjnych przez osoby zajmujące stanowiska kierownicze w Grupie BZ WBK.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.