



KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa
Poland

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
E-mail kpmg@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

Raport niezależnego biegłego rewidenta z wykonania usługi atestacyjnej

Dla Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu

Zakres prac

Wykonaliśmy niezależną usługę atestacyjną dotyczącą dokumentu: Informacje w zakresie adekwatności kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. według stanu na 31 grudnia 2008 („Raport”) celem oceny, czy Raport jest zgodny z wymogami w zakresie ujawnień Nowej Umowy Kapitałowej (Bazylea II Filar 3) zawartymi w Uchwałach Komisji Nadzoru Bankowego.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za przygotowanie Raportu, informacje i oceny w nim zawarte, a także za zaprojektowanie, wdrożenie, utrzymanie i udokumentowanie kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem i rzetelną prezentacją informacji i ocen zawartych w Raporcie.

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone prace, wyrażenie wniosku na temat Raportu.

Kryteria oceny

Naszym zadaniem była ocena czy Raport jest zgodny z wymaganiami określonymi w Uchwale Nr 6/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 r. w sprawie szczegółowych zasad i sposobu ogłaszania przez banki informacji o charakterze jakościowym i ilościowym dotyczących adekwatności kapitałowej oraz zakresu informacji podlegających ogłaszaniu (Dziennik Urzędowy Nr 3 z 2007 r.) („Uchwała nr 6/2007”).

Załącznik A przedstawia listę informacji, które Bank obowiązany jest ogłaszać zgodnie z wymogami Uchwały Nr 6/2007.

Wykonane procedury

Prace związane z wydaniem niniejszego raportu przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 „Usługi atestacyjne inne niż badanie lub przegląd historycznych informacji finansowych”. Standard ten wymaga, aby w przypadku procedur, których poziom pewności jest niższy niż w przypadku procedur dających wystarczającą pewność, wyrazić wniosek w formie zaprzeczenia.

Wybór procedur zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości w zakresie informacji przedstawionych w Raporcie będących przedmiotem naszej oceny. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka, bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz prezentacją informacji w Raporcie, w celu zaplanowania stosownych procedur, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w Banku. Procedury te umożliwiają uzyskanie dowodów, pozwalających na dokonanie oceny, że przedmiot naszych prac nie jest znacząco zniekształcony i mylący.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas niniejszego wniosku.

Przeprowadzane przez nas prace obejmowały w szczególności:

- Zapoznanie się z kontrolami wewnętrznymi w zakresie informacji i ocen zawartych w Raporcie;
- Zapoznanie się z systemami używanymi do przygotowania informacji i ocen zawartych w Raporcie;
- Zapytania i rozmowy z członkami Kierownictwa oraz pracownikami Banku;
- Przeprowadzenie procedur analitycznych;
- Weryfikacja kompletności ujawnień zawartych w Raporcie z wymogami określonymi w Uchwale nr 6/2007;
- Uzgodnienie, metodą wrywkową, informacji z księgami rachunkowymi Banku oraz dokumentami źródłowymi.

Wniosek:

Przeprowadzone przez nas prace nie wykazały niczego, co pozwalałoby sądzić, że Informacje w zakresie adekwatności kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. według stanu na 31 grudnia 2008 nie spełniają, we wszystkich istotnych aspektach, wymagań określonych w Uchwale Nr 6/2007.

KPMG Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, 4 maja 2009

Załącznik A

Lista informacji, które Bank zobowiązany jest ogłaszać zgodnie z wymogami Uchwały Nr 6/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 r. w sprawie szczegółowych zasad i sposobu ogłaszania przez banki informacji o charakterze jakościowym i ilościowym dotyczących adekwatności kapitałowej oraz zakresu informacji podlegających ogłaszaniu (Dziennik Urzędowy Nr 3 z 2007 r.)

Załącznik nr 1 do Uchwały 6/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 r.

§ 3. W odniesieniu do funduszy własnych bank ogłasza następujące informacje:

- 1) podstawowe informacje dotyczące głównych właściwości i warunków odnoszących się do wszystkich pozycji i składników funduszy własnych;
- 2) suma funduszy własnych oraz wartość poszczególnych składników i pomniejszeń funduszy podstawowych i uzupełniających określonych w art. 127 ustawy – Prawo bankowe i uchwale w sprawie funduszy własnych banków;
- 3) kwota kapitału krótkoterminowego oraz składniki zaliczone do kapitału krótkoterminowego określone zgodnie z § 5 ust. 1 uchwały w sprawie adekwatności kapitałowej banków;
- 4) pozycje wymienione w § 2 ust. 1 pkt 3 i 4 uchwały w sprawie funduszy własnych banków;
- 5) dla banków, o których mowa w § 5 ust. 4 uchwały w sprawie adekwatności kapitałowej banków – suma funduszy własnych i kapitału krótkoterminowego.

§ 4. W zakresie przestrzegania wymogów kapitałowych, o których mowa w art. 128 ustawy – Prawo bankowe, bank ogłasza następujące informacje:

- 1) opis metody stosowanej przez bank do oceny adekwatności kapitału wewnętrznego stanowiącego wsparcie bieżącej i przyszłej działalności banku;
- 2) w przypadku banku stosującego metodę standardową do obliczania kwot ekspozycji ważonych ryzykiem zgodnie z załącznikiem nr 4 do uchwały w sprawie adekwatności kapitałowej banków podaje się kwoty stanowiące 8% ekspozycji ważonej ryzykiem oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji określonych w § 20 ust. 1 załącznika nr 4 do uchwały w sprawie adekwatności kapitałowej banków;
- 3) w przypadku banku stosującego metodę wewnętrznych ratingów do obliczania kwot ekspozycji ważonych ryzykiem zgodnie z załącznikiem nr 5 do uchwały w sprawie adekwatności kapitałowej banków, podaje się kwoty stanowiące 8% ekspozycji ważonej ryzykiem oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji określonych w § 6 ust. 1 załącznika nr 5 do uchwały w sprawie adekwatności kapitałowej banków, z tym że:
 - a) w przypadku klasy ekspozycji detalicznych lub warunkowych ekspozycji detalicznych wymóg ten stosuje się do każdej kategorii ekspozycji, której

zgodnie z § 34-41 załącznika nr 5 do uchwały w sprawie adekwatności kapitałowej banków odpowiadają określone współczynniki korelacji;

- b) w przypadku ekspozycji kapitałowych wymóg ten stosuje się do:
- oddzielnie dla każdej stosowanej metody określonej w § 45-59 załącznika nr 5 do uchwały w sprawie adekwatności kapitałowej banków,
 - ekspozycji w giełdowych papierach kapitałowych, ekspozycji kapitałowych niedopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym kapitałowych papierów wartościowych w odpowiednio zdywersyfikowanych portfelach oraz innych ekspozycji,
 - ekspozycji podlegających nadzorczemu okresowi przejściowemu w odniesieniu do wymogów kapitałowych,
 - ekspozycji podlegających uprzywilejowanemu traktowaniu na mocy wcześniej obowiązujących regulacji w zakresie adekwatności kapitałowej;
- 4) kwota minimalnych wymogów kapitałowych, o których mowa w § 6 ust. 1 pkt 2 – 5 uchwały w sprawie adekwatności kapitałowej banków, łącznie oraz oddzielnie dla każdego rodzaju ryzyka;
- 5) kwota minimalnego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego określonego zgodnie z załącznikiem nr 14 do uchwały w sprawie adekwatności kapitałowej banków – oddzielnie dla każdej z zastosowanych metod.



KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa
Poland

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
E-mail kpmg@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

Translation of document originally issued in Polish

Independent Assurance Report

To the Management Board of Bank Zachodni WBK S.A. based in Wrocław.

Scope of engagement

We have performed our independent assurance engagement of *Information on capital adequacy of Bank Zachodni WBK S.A. as at 31 December 2008* (hereafter “the Report”), to evaluate whether the Report complies with the Basel II Pillar 3 disclosure requirements promulgated by the Commission for Banking Supervision.

Management is responsible for the preparation of the Report and the information and assessment contained therein; and for designing, implementing, maintaining and documenting appropriate internal controls relating to the preparation and fair presentation of information and assessment contained in the Report.

Our responsibility is to express a conclusion on the Report based on procedures conducted.

Reporting Criteria

Our engagement was to determine whether the Report complies with the disclosure requirements of Regulation No. 6/2007 of the Commission for Banking Supervision dated 13 March 2007 on detailed principles related to and the manner of publishing disclosures by banks with regard to qualitative and quantitative information regarding capital adequacy and the scope of information subject to disclosure (Official Journal No 3 from 2007) (“Regulation No. 6/2007”), except for information regarding internal capital.

Appendix A provides a list of those specified disclosure requirements identified in the Regulation No. 6/2007, the Bank is required to comply with.

Assurance Procedures Conducted

We conducted our engagement in accordance with International Standard on Assurance Engagements (ISAE 3000) “Assurance Engagements Other Than Audits or Review of Historical Financial Information”. The standard requires that when the procedures performed are less extensive or detailed than would ordinarily be performed in a reasonable assurance engagement, a negative form of conclusion be expressed.

The procedures selected depend on our judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the aspects of the Report that were subject of our evaluation. In

making these assessments we have considered internal controls relevant to the Bank's preparation and presentation of information and assessment contained in the Report, in order to design procedures appropriate for gathering sufficient appropriate evidence to determine that the aspects that were subject of our evaluation are not materially misstated or misleading. Our assessment of relevant internal controls is not, however, for the purpose of expressing a conclusion on the effectiveness of the Bank's internal controls.

During the course of our engagement, we have obtained sufficient appropriate evidence on which to base our conclusion below.

Our work consisted of:

- Obtaining an understanding of internal controls over the information and assessment presented in the Report;
- Obtaining an understanding of the systems used to generate information and assessment contained in the Report;
- Conducting enquiries of the Bank's management and staff;
- Performing analytical procedures;
- Verification of of the completeness of disclosures according to the requirements described in Regulation No. 6/2007;
- Reconciliation, on a sample basis, of disclosures to the Bank's accounting records and source documentation.

Conclusion

Based on our work, except for any matters that may have come to our attention had we undertaken procedures with respect to quantitative and qualitative information regarding internal capital, nothing has come to our attention that causes us to believe that *Information on capital adequacy of Bank Zachodni WBK S.A. as at 31 December 2008* does not meet, in all material respects, the disclosure requirements of the Regulation No. 6/2007.

Signed on the Polish original

Warsaw, 4 May 2009

Attachment A

List of specified disclosure requirements identified in the Regulation No. 6/2007 of the Commission for Banking Supervision dated 13 March 2007 on detailed principles related to and the manner of publishing disclosures by banks with regard to qualitative and quantitative information regarding capital adequacy and the scope of information subject to disclosure (Official Journal No 3 from 2007), the Bank is required to comply with.

Attachment 1 to Regulation No. 6/2007 of the Commission for Banking Supervision

§ 3. A bank shall disclose the following information regarding its own funds:

- 1) summary information on the key terms and conditions of the features of all own funds items and components thereof;
- 2) the amount of own funds and the value of their individual components and deductions from core capital and supplementary capital set out in art. 127 of the Banking Act and the resolution on banks' own funds;
- 3) the amount of short-term capital and components included in short-term capital in accordance with § 5 para 1 of the resolution on bank's capital adequacy;
- 4) positions specified in § 2 para 1 subpara 3 and 4 of the resolution on banks' own funds;
- 5) for banks referred to in § 5 para 4 of the resolution on banks' capital adequacy – the sum of own funds and short-term capital.

§ 4. A bank shall disclose the following information regarding the compliance with capital requirements referred to in art. 128 of the Banking Act:

- 1) the description of the bank's approach to assessing the adequacy of its internal capital to support current and future activities;
- 2) for a bank applying the standardised approach to calculate risk-weighted exposures in accordance with annex 4 to the resolution on banks' capital adequacy - amounts representing 8% of the risk-weighted exposure amounts, separately for each exposure class specified in § 20 para 1 of annex 4 to the resolution on bank's capital adequacy;

- 3) for a bank applying internal ratings-based approach to calculate risk-weighted exposures in accordance with annex 5 to the resolution on bank's capital adequacy - 8% of the risk-weighted exposure, separately for each exposure class specified in § 6 para 1 of annex 5 to the resolution on bank's capital adequacy, but:
 - a) for the exposure class of retail claims or contingent retail claims the requirement applies to each exposure class to which the correlations correspond in accordance with § 34-41 of annex 5 to the resolution on bank's capital adequacy;
 - b) for equity exposure class this requirement applies to:
 - each of the approaches provided in § 45-59 of annex 5 to the resolution on bank's capital adequacy, separately,
 - exchange traded equity exposures, equity exposures not admitted to trading in the regulated equity market in sufficiently diversified portfolios and other exposures,
 - exposures subject to supervisory transition regarding capital requirements,
 - exposures subject to grandfathering provisions regarding capital requirements;
- 4) the amount of minimum capital requirements referred to in § 6 para 1 subpara 2 - 5 of the resolution on banks' capital adequacy, disclosed jointly or separately for each risk type;
- 5) the amount of minimum capital requirements for operational risk set out in annex 14 to the resolution on bank's capital adequacy – disclosed separately for each of the applied approaches.