

I. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z BADANIA:

- **SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA 2012 ROK**
- **SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. W 2012 ROKU**
- **SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA 2012 ROK**
- **SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. W 2012 ROKU**

II. OCENA SYTUACJI BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA BANKU

Warszawa, marzec 2013 r.



WBK

Bank Zachodni WBK



Bank Zachodni WBK jest członkiem Santander Group.

I. 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 17 kwietnia 2013 roku:

- Sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. za 2012 rok,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Zachodniego WBK S.A. w 2012 roku,
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2012 rok,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2012 roku,
- Wniosek Zarządu Banku w sprawie podziału zysku za 2012 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 2012 roku

Uchwałą nr 19/2012 podjętą w dniu 10 maja 2012 roku Rada Nadzorcza, zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu i Zapewnienia Zgodności, powołała Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawnej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) na Audytora Banku i powierzyła przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych za 2012 rok. Powyższe badanie dotyczyło następujących dokumentów sporządzonych przez Zarząd Banku:

1. Sprawozdanie finansowe z działalności Banku Zachodniego WBK S.A. za 2012 rok, obejmujące:
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku,
 - rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku,
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku,
 - zestawienie zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku,
 - sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku,
 - noty objaśniające.
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Zachodniego WBK S.A. w 2012 roku.
3. Skonsolidowane Sprawozdanie Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2012 rok, obejmujące:
 - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku,

- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku,
- zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku,
- noty objaśniające.

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2012 roku.

Na podstawie wyników przeprowadzonego badania przedstawionych przez Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawnej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.), 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 2012 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 2012 roku

Rada Nadzorcza stwierdziła, że przedstawione przez Zarząd Banku Sprawozdania finansowe za 2012 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 2012 roku oraz wynik finansowy i przepływy pieniężne za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. zgodnie ze 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 14/2013 z dnia 27 lutego 2013 roku przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy celem zatwierdzenia:

- Sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. za 2012 rok,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Zachodniego WBK S.A. w 2012 roku,
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2012 rok,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2012 roku.

2. Badanie wniosku Zarządu Banku w sprawie podziału zysku za 2012 r.

Rada Nadzorcza przeprowadziła badanie wniosku Zarządu Banku w sprawie podziału zysku za 2012 rok i uchwałą nr 18/2013 z dnia 7 marca 2013 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 20/2013 z dnia 19 marca 2013 roku przedkłada niniejsze sprawozdanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

II. OCENA SYTUACJI BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA BANKU

1. Ocena działalności Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. w 2012 roku

• *Otoczenie makroekonomiczne w 2012 roku*

Wzrost gospodarczy

W 2012 roku tempo wzrostu PKB obniżyło się. – z poziomu 3,6% r/r w I kwartale do ok. 1% w ostatnim kwartale roku. Wzrost PKB w całym 2012 r. wyniósł 2%.

W roku 2012 w Polsce obserwowano hamowanie wzrostu gospodarczego. Nastąpiło mocne pogorszenie koniunktury w gospodarce światowej, recesja w strefie euro. Zanotowano spadek zamówień eksportowych, co przełożyło się na wyniki krajowego eksportu oraz produkcji przemysłowej. Nastąpiło załamanie popytu krajowego, którego dynamika już w II kwartale spadła poniżej zera. Przyczyniło się do tego wyhamowanie wzrostu popytu konsumpcyjnego, nagłe ograniczenie dynamiki inwestycji oraz obniżenie poziomu zapasów w przedsiębiorstwach. W II półroczu zanotowano spadek inwestycji. Wskaźniki nastrojów konsumentów wyraźnie się obniżyły, zbliżając do minimów z 2009 roku.

Rynek pracy

W okresie styczeń-grudzień liczba zatrudnionych spadła o około 73 tys. Wzrost wynagrodzeń mocno wyhamował, spadając wyraźnie poniżej poziomu inflacji. Stopa bezrobocia rejestrowanego, po przejściowym sezonowym spadku, zaczęła rosnąć ponownie już od sierpnia i na koniec roku wyniosła 13,4%.

Inflacja

Stopa inflacji utrzymywała się w I połowie roku na wysokim poziomie, średnio powyżej 4%. W II półroczu nastąpił spadek inflacji bazowej oraz głównej miary inflacji. W grudniu dynamika CPI obniżyła się do 2,4%, spadając poniżej oficjalnego celu NBP po raz pierwszy od sierpnia 2010 r. CPI - po wyłączeniu cen żywności i energii - spadła na koniec roku do poziomu 1,4%.

Polityka pieniężna

W reakcji na utrzymywanie się inflacji powyżej oficjalnego celu NBP, Rada Polityki Pieniężnej (RPP) zdecydowała się na podwyżkę głównych stóp procentowych w maju o 25 pb. Postępujące spowolnienie w krajowej gospodarce i zastój na rynku pracy oznaczały brak presji inflacyjnej i brak ryzyka wystąpienia efektów drugiej rundy.

W listopadzie i w grudniu Rada zdecydowała się na dwie ostrożne obniżki stóp, każda po 25 punktów bazowych. RPP nie wykluczyła dalszego łagodzenia polityki pieniężnej.

Rynek kredytowy

Wzrost kredytów ogółem w sektorze bankowym wyhamował z ok. 14% r/r na początku roku do blisko 1% r/r w grudniu 2012 r.

Dynamika kredytów dla przedsiębiorstw obniżyła się z ok. 18% r/r na koniec 2011 r. do niespełna 1,5% w grudniu, po wyeliminowaniu wpływu kursu walutowego - skala dynamiki wyhamowała z 15,4% r/r do 3,3% r/r. W największym stopniu osłabiło się tempo wzrostu kredytów inwestycyjnych: z ok. 25% r/r do blisko zera po eliminacji wahań kursowych. Wzrost kredytów dla gospodarstw domowych spowolnił niemal do zera. Tempo wzrostu kredytów na nieruchomości spadło do ok. 5% r/r po korekcie kursowej, tj. do najniższego poziomu w historii.

Rynek finansowy

Na początku 2012 r. obserwowano wyraźną poprawę nastrojów na międzynarodowych rynkach finansowych. Przyczyniło się do tego m.in. przeprowadzenie przez EBC długoterminowych operacji refinansujących w grudniu 2011 r. i w lutym 2012 r., zakończona sukcesem restrukturyzacja długu Grecji, a także nadzieje na dalsze ilościowe łagodzenie polityki pieniężnej przez Fed. Efektem wzrostu globalnego apetytu na ryzyko było wyraźne umocnienie złotego i krajowych obligacji oraz wzrosty na giełdach. W II kwartale nastroje na światowych rynkach zaczęły się pogarszać, w związku z sygnałami osłabienia perspektyw wzrostu gospodarczego na świecie i obawami o kryzys zadłużeniowy w Południowej Europie. W II półroczu sytuacja na międzynarodowych rynkach finansowych charakteryzowała się pewną zmiennością, ze względu na nierozwiązane problemy strefy euro, pogarszające się perspektywy wzrostu gospodarczego na świecie i niepewność inwestorów co do kryzysu. Niemniej jednak, dominowała tendencja stopniowego spadku awersji do ryzyka.

Następstwem wzrostu globalnej awersji do ryzyka w połowie roku była duża zmienność notowań złotego: kurs EUR/PLN po spadku do ok. 4,11 w połowie marca, wzrósł powyżej 4,40 na początku czerwca, po czym spadł ponownie, stabilizując się w przedziale 4,05-4,20 w ostatnich miesiącach roku.

Skalę wzmocnienia złotego ograniczały rosnące oczekiwania rynkowe dotyczące przyszłych obniżek stóp procentowych przez RPP. Krajowe obligacje okazały się stosunkowo odporne na podwyższoną awersję do ryzyka na świecie.

W II półroczu rynek pieniężny zaczął mocno antycypować szanse na złagodzenie polityki pieniężnej. Rosnące oczekiwania obniżek stóp, poprawa ogólnych nastrojów na światowych rynkach, a także nieprzerwany napływ zagranicznego kapitału portfelowego na rynek polskich papierów skarbowych przyczyniły się do spadku rentowności polskich obligacji skarbowych do najniższych poziomów w historii. Rentowności obligacji 2-letnich osiągnęły pod koniec roku poziom nieco poniżej 3,1%, obligacji 5-letnich poniżej 3,2%, a rentowności papierów 10-letnich obniżyły się do blisko 3,7%. W ciągu roku poziom rentowności polskich papierów skarbowych obniżył się o 1,75 p.p. w segmencie 2 lat i o ponad 2 p.p. w przypadku obligacji długoterminowych.

Rynek giełdowy

2012 rok przyniósł wyraźne zwyżki głównych warszawskich indeksów giełdowych. WIG zyskał w tym okresie ponad 26% zaś WIG20, ponad 20%.

Po noworocznym optymizmie indeksy zmieniły tendencję wyznaczając w połowie roku roczne minima, co związane było z globalnymi obawami o rozpad strefy euro i kryzysem zadłużeniowym. W II półroczu nastąpiła wyraźna poprawa nastrojów na GPW, które osiągnęły apogeum pod koniec roku, przynosząc spektakularnie wzrosty.

• ***Połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.***

W dniu 27 lutego 2012 r. Banco Santander S.A. i KBC Bank NV, zawarli umowę inwestycyjną, w której wyrazili zamiar połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. i Kredyt Banku S.A. W dniu 4 stycznia 2013 r. nastąpiło wpisanie do rejestru sądowego połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. Bank Zachodni WBK S.A. wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki Kredyt Banku S.A., który został rozwiązany bez postępowania likwidacyjnego.

Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 §1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Kredyt Banku S.A. na Bank Zachodni WBK S.A. w zamian za akcje nowej emisji serii J wydane wszystkim akcjonariuszom Kredyt Banku S.A. zgodnie z ustalonym parytetem wymiany: 6,96 akcji połączeniowych za 100 akcji Kredyt Banku S.A. Akcje połączeniowe serii J w liczbie 18 907 458 zostały wprowadzone do obrotu giełdowego z dniem 25 stycznia 2013r.

W efekcie emisji akcji serii J, kapitał zakładowy Banku Zachodniego WBK S.A. został podniesiony do kwoty 935 450 890 zł, zmniejszając udział Banco Santander S.A. w ogólnej liczbie głosów na WZ Banku Zachodniego WBK S.A. do poziomu 75,19%. KBC Bank NV otrzymał akcje połączeniowe reprezentujące 16,17% ogólnej liczby głosów na WZ połączonego Banku.

W następstwie połączenia banków w dniu 4 stycznia 2013 r., Grupa BZ WBK stanowi trzecią bankową grupę kapitałową w Polsce pod względem wielkości sumy bilansowej.

- **Sytuacja finansowa Grupy BZWBK SA w 2012 roku**

Rachunek zysków i strat

W 2012 r. Grupa Kapitałowa BZ WBK S.A. wypracowała zysk brutto w wysokości 1 837,0 mln zł, wyższy o 19,1% w porównaniu z rokiem 2011. Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 1 433,8 mln zł i zwiększył się w stosunku rocznym o 21,1%.

Dochody

W 2012 r. dochody Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 4 136,3 mln zł i zwiększyły się o 8,2% r/r. W 2012 r. wynik z tytułu odsetek wyniósł 2 301,1 mln zł i był wyższy o 11,2%. Wynik z tytułu prowizji osiągnął wartość 1 385,0 mln zł i wzrósł w porównaniu z 2011 r. o 2,0%.

Koszty

W 2012 r. koszty Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęły poziom 1 817,2 mln zł i były niższe o 5,3% r/r. Wskaźnik koszty/dochody Grupy wyniósł w 2012 roku 43,9% (50,2% w 2011r.).

Aktywa i Pasywa

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 60 019,2 mln zł.

W efekcie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych serii I w liczbie 1 561 618 sztuk, które w całości objął EBOiR w ramach subskrypcji prywatnej, największy wzrost w skali roku w wysokości 20% wykazuje pozycja kapitały .

Depozyty

W 2012 roku zobowiązania wobec klientów zwiększyły się o 0,5%. Depozyty klientów indywidualnych osiągnęły wartość 28 636,3 mln zł i wzrosły o 5,6% r/r. Salda podmiotów gospodarczych i sektora publicznego zmniejszyły się w stosunku rocznym o 6,5% do wartości 18 440,8 mln zł w związku z zapadnięciem kilku krótkoterminowych lokat o znacznej wartości, które zostały złożone przez klientów korporacyjnych pod koniec 2011r.

Kredyty

Na dzień 31 grudnia 2012 r. kredyty brutto wyniosły 41 411,8 mln zł i wzrosły o 5% r/r. Po wyeliminowaniu wpływu zmiany kursów walutowych, wzrost portfela należności brutto wyniósł 7,5% r/r. Łączna wartość kredytów podmiotów gospodarczych i sektora publicznego zwiększyła się o 3,5% r/r do poziomu 25 386 mln zł. Kredyty klientów indywidualnych wzrosły w porównaniu z 2011 r. o 9,0% do 13 708,6 mln zł.

Na 31 grudnia 2012 r. należności niepracujące od klientów stanowiły 5,4% portfela brutto wobec 5,5% na koniec grudnia 2011r. Wskaźnik pokrycia rezerwą należności objętych utratą wartości wyniósł 53,5% (49,1% w grudniu 2011r.).

Stosunek kredytów do depozytów kształtował się na poziomie 84,7% w dniu 31 grudnia 2012 r. wobec 81,2% w dniu 31 grudnia 2011r.

Kurs akcji Banku Zachodniego WBK SA

W skali 12 miesięcy kurs akcji Banku Zachodniego WBK S.A. zwiększył się o 7%, tj. z poziomu 226,0 zł na 31 grudnia 2011 r. do 241,90 zł na 31 grudnia 2012 r. W okresie tym osiągnął maksimum na poziomie 242,90 zł (21 i 27 grudnia 2012 r.) oraz minimum w wysokości 221 zł (17 stycznia 2012r.). W 2012 r. kurs akcji Banku Zachodniego WBK S.A. systematycznie wzrastał. Tendencję tę wspierały informacje nt. planowanego przejęcia Kredyt Banku S.A. Na koniec grudnia 2012 r. cena akcji wyniosła 242,90 zł, osiągając najwyższy poziom od pięciu lat. W czerwcu Bank wypłacił dywidendę z zysku za 2011 r. w wysokości 8 zł za akcję, po uwzględnieniu której, roczna stopa zwrotu z jego walorów wyniosła 10,6%.

Rating

W 2012 r. miały miejsce cztery zmiany ratingów przyznanych Bankowi Zachodniemu WBK S.A. przez agencję Fitch Ratings.

1. Z dniem 25 stycznia 2012 r. agencja Fitch Ratings wycofała - w skali globalnej - ratingi indywidualne banków, zastępując je ratingiem indywidualnym Viability Rating wprowadzonym w 2011 r. W rezultacie, rating indywidualny na poziomie "C" został usunięty z zestawu ocen Banku.
2. W dniu 13 lutego 2012 r., agencja obniżyła rating długoterminowy IDR z „A+” na „A-”, usunęła go z listy obserwacyjnej i nadała mu perspektywę negatywną. Obniżyła też rating krótkoterminowy Banku z „F1” na „F2”, usuwając go z listy obserwacyjnej. Przyczyną akcji ratingowej było obniżenie długoterminowego ratingu IDR Banco Santander z „AA-” na „A” oraz ratingu indywidualnego VR z „aa-” na „a” i odzwierciedlało wzrost ryzyka Hiszpanii.
3. Dnia 1 marca 2012 r. agencja podała do wiadomości, że podtrzymała ratingi Banku Zachodniego WBK S.A. oparte o kryterium wsparcia, natomiast rating VR „bbb” umieściła na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym. Powodem zmiany ratingów było ogłoszenie w dniu 28 lutego 2012 r. przez Banco Santander oraz KBC porozumienia w sprawie połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. i Kredyt Banku S.A.
4. W dniu 14 czerwca 2012 r. agencja Fitch Ratings obniżyła długoterminowy rating (IDR) Banku Zachodniego WBK S.A. z poziomu „A-” do „BBB” z perspektywą stabilną, krótkoterminowy rating wsparcia z „F2” do „F3” i rating wsparcia z „1” do „2”. Agencja podtrzymała rating VR na poziomie „bbb” i usunęła go z listy obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym. Zmiana ratingów była konsekwencją obniżenia ratingu Banco Santander S.A. z dniem 11 czerwca 2012r. (na „BBB+”).

Ocena ratingowa Banku Zachodniego WBK S.A. w 2013 r.

W dniu 10 stycznia 2013r. w reakcji na fuzję prawną BZ WBK S.A. z KB S.A. agencja Fitch Ratings potwierdziła ratingi Banu Zachodniego WBK S.A. i wycofała ratingi Kredyt Banku S.A.

Nadane ratingi dla BZ WBK SA to: rating długoterminowy IDR w walucie obcej: potwierdzony na poziomie 'BBB', z perspektywą stabilną; rating krótkoterminowy IDR w walucie obcej: na poziomie 'F3'; rating Viability: na poziomie 'bbb' ;Rating wsparcia: na poziomie '2'.

Potwierdzenie ratingów IDR i indywidualnego ratingu VR odzwierciedla przekonanie agencji Fitch Ratings, że indywidualny profil kredytowy połączonego podmiotu jest zasadniczo zgodny z profilem BZ WBK S.A. przed fuzją, choć marginalnie słabszy ze względu na KB. Ratingi odzwierciedlają wewnętrzną siłę BZ WBK.

Potwierdzenie ratingu wsparcia wyraża pogląd agencji o znaczącej gotowości większościowego akcjonariusza - Banco Santander - do udzielenia połączonemu podmiotowi ewentualnego wsparcia z uwagi na jego strategiczne znaczenie dla działalności Grupy Santander w Polsce.

Zgodnie ze scenariuszem bazowym agencji Fitch Ratings, ewentualna dalsza obniżka długoterminowego ratingu IDR Banku Santander nie będzie miała wpływu na ratingi BZ WBK.

2. 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 Wewnętrznego 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 wyznaczenie 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. Zidentyfikowane ryzyka są zarządzane za pomocą polityki 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.

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.

W roku 2012 Bank dokonał przeglądu systemu zarządzania ryzykiem. W ramach przeglądu zrewidowano strukturę komitetów zarządzania ryzykiem. Poprzez połączenie Pionu Zarządzania Ryzykiem i Pionu Kredytowego skonsolidowano odpowiedzialność za proces zarządzania ryzykiem kredytowym. Wdrożono nowe zasady zarządzania ryzykiem rynkowym na księdze bankowej i na księdze handlowej z uwzględnieniem podziału ról i odpowiedzialności jednostek zaangażowanych w proces. W reakcji na obserwowane warunki otoczenia makroekonomicznego Bank wnikliwie analizował sytuację na rynkach finansowych oraz stale monitorował poziom ryzyka w celu bieżącego dostosowywania parametrów polityki zarządzania ryzykiem.