

**I. 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**

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

**Warszawa, luty 2012 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 18 kwietnia 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 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 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.

## 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 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 półroczu 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 2011 r.

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”

## **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. 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.