

# 2010 | RAPORT ROZNY



**WBK**

| Bank Zachodni WBK S.A.

## Wybrane dane finansowe

		w tys. PLN			w tys. EUR		
		za okres : do 31.12.2010	do 31.12.2009	do 31.12.2008	do 31.12.2010	do 31.12.2009	do 31.12.2008
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.							
I	Wynik z tytułu odsetek	1 822 175	1 563 191	1 635 105	455 048	360 129	462 928
II	Wynik z tytułu prowizji	1 344 661	1 314 312	1 373 815	335 799	302 792	388 952
III	Wynik operacyjny	1 352 729	1 162 170	1 211 357	337 814	267 742	342 957
IV	Zysk przed opodatkowaniem	1 357 181	1 161 836	1 210 580	338 926	267 665	342 737
V	Zysk netto należny udziałowcom BZ WBK S.A.	974 223	885 258	855 446	243 291	203 946	242 192
VI	Przepływy pieniężne netto – razem	(1 191 465)	239 341	300 322	(297 542)	55 140	85 027
VII	Aktywa razem	53 153 871	54 065 025	57 433 069	13 421 678	13 160 271	13 764 996
VIII	Zobowiązania wobec banków oraz banku centralnego	2 526 082	5 349 984	5 338 051	637 851	1 302 270	1 279 372
IX	Zobowiązania wobec klientów	41 970 454	41 222 871	42 810 727	10 597 797	10 034 290	10 260 456
X	Zobowiązania razem	46 380 296	48 028 555	52 220 628	11 711 309	11 690 900	12 515 729
XI	Kapitały razem	6 773 575	6 036 470	5 212 441	1 710 369	1 469 371	1 249 267
XII	Udziały niekontrolujące	150 519	108 338	239 872	38 007	26 371	57 490
XIII	Zyski udziałowców niesprawujących kontroli	66 346	53 964	98 840	16 568	12 432	27 983
XIV	Liczba akcji	73 076 013	73 076 013	72 960 284			
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	92,69	82,61	71,44	23,41	20,11	17,12
XVI	Współczynnik wypłacalności	15,77%	12,97%	10,74%			
XVII	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	13,33	12,11	11,72	3,33	2,79	3,32
XVIII	Zysk rozdzielony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	13,28	12,06	11,68	3,32	2,78	3,31
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	8,00	4,00	—	2,02	0,97	—

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR zastosowanych w wybranych danych finansowych przyjęto następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – 3,9603 kurs NBP z dnia 31.12.2010 r., 4,1082 kurs NBP z dnia 31.12.2009 r. oraz 4,1724 kurs NBP z dnia 31.12.2008 r.
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 31.12.2010 r. – 4,0044 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2010 r.; na 31.12.2009 r. – 4,3406 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2009 r.; na 31.12.2008 r. – 3,5321 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2008 r.

Na dzień 31.12.2010 wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 255/A/NBP 2010 z dnia 31.12.2010 r.

# Spis treści

<b>List Przewodniczącego Rady Nadzorczej</b>	<b>2</b>
<b>List Prezesa Zarządu</b>	<b>4</b>
<b>Ocena działalności Grupy Banku Zachodniego WBK w 2010 roku</b>	<b>9</b>
Otoczenie makroekonomiczne w 2010 roku	10
Sytuacja finansowa Grupy Banku Zachodniego WBK w 2010 roku	11
Kurs akcji Banku Zachodniego WBK S.A.	12
Rating	13
Ocena systemu kontroli wewnętrznej	13
Ocena systemu zarządzania ryzykiem	14
<b>Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK w 2010 roku</b>	<b>15</b>
Spis treści	16
I. Przegląd działalności w 2010 roku	17
II. Podstawowe informacje	19
III. Sytuacja makroekonomiczna w 2010 roku	25
IV. Rozwój działalności Grupy BZ WBK w 2010 roku	28
V. Zasoby ludzkie i kultura organizacji	45
VI. Ważne przedsięwzięcia, wydarzenia i informacje	49
VII. Nagrody, wyróżnienia, miejsca w rankingach	52
VIII. Sytuacja finansowa Grupy BZ WBK w 2010 roku	54
IX. Relacje Inwestorskie	69
X. Zarządzanie ryzykiem	72
XI. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2010 roku	82
XII. Perspektywy dalszego rozwoju	91
XIII. Oświadczenia Zarządu	94
<b>Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK za 2010 rok</b>	<b>95</b>
<b>Opinia i Raport Niezależnego Biegłego Rewidenta</b>	<b>97</b>
Spis treści	112
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	114
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	114
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	115
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych	116
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	117
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	118

### **Szanowni Państwo,**

rok 2010 możemy uznać za okres wielu wyzwań. Po turbulencjach związanych z kryzysem światowym, największe gospodarki Unii Europejskiej oraz Stanów Zjednoczonych rozpoczęły marsz ku stabilizacji, a nawet ku wzrostom. Polska, klasyfikowana jako szósta gospodarka w unijnym peletonie, po wyhamowaniu w 2009 roku, powróciła na ścieżkę rozwoju. Ubiegłoroczny wzrost produktu krajowego brutto o 3,7 % stanowi dwukrotność średniej unijnej. Ten bardzo dobry wynik stawia Polskę w gronie gospodarczych liderów Europy, a naszemu Bankowi stwarza możliwości dalszego rozwoju.

Sytuacja Grecji, Irlandii i czarne chmury zbierające się nad Portugalią pokazują, że kryzys rynków finansowych może przeradzać się w kryzys gospodarczy o znacznie większym zakresie. W tej sytuacji na szczególne podkreślenie zasługuje fakt, że Bank Zachodni WBK ustrzegł się wszystkich kłopotów AIB, swojego akcjonariusza dominującego, i pozostał instytucją finansową o niezachwianej pozycji.

Miniony rok był niezwykle istotny dla historii Banku Zachodniego WBK. Jako jedyny polski bank stawiając czoła wyzwaniom związanym z kryzysem gospodarczym przechodził jednocześnie proces zasadniczych zmian właścicielskich. Z satysfakcją musimy stwierdzić, że z obu tych prób Bank Zachodni WBK wyszedł z tarczą. Ogromne zainteresowanie największych grup finansowych pakietem akcji Banku Zachodniego WBK, a także przyznanie tytułu „Bank of the Year” przez prestiżowy magazyn „The Banker”, jest najlepszym dowodem, że podobnie oceniają ten sukces eksperci europejskiego sektora bankowego.

Bank Zachodni WBK konsekwentnie realizował strategię wzrostu opartą o dywersyfikację źródeł dochodu i prowadzenie zrównoważonego rozwoju. Trudno byłoby to osiągnąć bez tego Zarządu, profesjonalnego managementu i pracowników – ludzi, którzy codzienną swoją pracą sprawili, że z początkiem 2011 roku możemy stwierdzić: chociaż Bank rozwija się dynamicznie, wciąż

***Miniony rok był niezwykle istotny dla historii Banku Zachodniego WBK. Jako jedyny polski bank stawiając czoła wyzwaniom związanym z kryzysem gospodarczym przechodził jednocześnie proces zasadniczych zmian właścicielskich.***



dysponuje wielkim potencjałem wzrostu. Wszystkim tym, którzy przyczynili się do umocnienia pozycji Banku Zachodniego WBK chciałbym podziękować i życzyć dalszych sukcesów.

Rozpoczyna się kolejny etap w historii Banku Zachodniego WBK, wierzę, że najlepszy w całej jego historii. Wszystkich Akcjonariuszy chciałbym zapewnić, że nasz Bank jest organizacją odporną na kryzysy i zarówno ja osobiście, jak i cała Rada Nadzorcza kadencji 2008–2011 jesteśmy pewni, że mimo stresu spowodowanego tak ważnymi zmianami właścicielskimi, Bank Zachodni WBK będzie się dalej dynamicznie rozwijał i umacniał swoją pozycję na rynku.

Aleksander Szwarc  
Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Banku Zachodniego WBK

### Szanowni Państwo,

rok 2010 przejdzie do historii Polski głównie ze względu na bezprecedensowe wydarzenie – katastrofę smoleńską, która zdominowała debatę publiczną, wpływając także na nasze codzienne sprawy. Byliśmy pochłonięci tym tematem przez wiele miesięcy, z troską, smutkiem i odpowiedzialnością odnosząc się do tego wydarzenia, które choć ze sfery publicznej, miało jednak wpływ na życie każdego z nas tak dalece, że nie sposób pominąć go nawet w takim wydawnictwie jak Raport Roczny.

W ubiegłym roku ogólna sytuacja gospodarcza w naszym kraju uległa poprawie, nastąpiło przyspieszenie rocznego wzrostu gospodarczego, w szczególności produkcji przemysłowej, budowlanej oraz sprzedaży detalicznej. Wyniki finansowe przedsiębiorstw poprawiły się, a wraz z nimi wzrósł ogólny optymizm w firmach. Z drugiej strony spadały nakłady inwestycyjne, przy dalszym ograniczaniu aktywności inwestycyjnej w sektorze prywatnym. Na światowym i krajowym rynku akcji, który okresowo ulegał osłabieniu i który cechowała także duża zmienność, udało się jednak utrzymać trend wzrostowy.

Przy takim otoczeniu gospodarczym w Polsce w marcu 2010 roku Grupa Allied Irish Banks, nasz wieloletni większościowy akcjonariusz, podjęła decyzję o sprzedaży udziałów w Banku Zachodnim WBK oraz BZ WBK AIB Asset Management. Decyzja ta była podyktowana przede wszystkim sytuacją kapitałową Grupy AIB oraz stanem gospodarki irlandzkiej.

We wrześniu ubiegłego roku Grupa AIB ogłosiła zamiar sprzedaży akcji naszego banku na rzecz hiszpańskiego Banco Santander. Transakcja została zatwierdzona przez Komisję Nadzoru Finansowego w lutym 2011 roku – tym samym Grupa Banku Zachodniego WBK stała się częścią silnej międzynarodowej grupy bankowej, jednej z największych grup finansowych na świecie.

Rok 2010 był kolejnym udanym rokiem dla Grupy Banku Zachodniego WBK, w którym osiągnęliśmy dobry wynik finansowy. Wypracowaliśmy zysk przed opodatkowaniem w wysokości 1 357,2 mln zł, co stanowi wzrost o 16,8% r/r. Poprawiliśmy znacznie wskaźnik adekwatności kapitałowej banku – obecnie wynosi on 15,8% wobec 13% za 2009 rok. Wskaźnik kredytów do depozytów utrzymywał się w ciągu roku na bardzo dobrym, bezpiecznym poziomie i na koniec roku wyniósł 78,2%. Na dobrym poziomie ukształtował się również reprezentujący stopę zwrotu z kapitału wskaźnik ROE 17,3%. Poziom rezerw wyniósł na koniec 2010 roku 420,8 mln zł wobec 481 mln zł na koniec 2009 roku, co świadczy o wysokiej skuteczności zarządzania całościowym portfelem kredytowym Banku. Ogromnym sukcesem minionego roku był wzrost liczby klientów indywidualnych obsługiwanych przez nasz Bank do ponad 2,5 mln. Liczba nowych kont osobistych wzrosła w 2010 roku o 25% do 375 tys., co jest efektem m.in. kolejnej skutecznej i atrakcyjnej kampanii

**Bank Zachodni WBK jest instytucją finansową o mocnych fundamentach, konsekwentnie osiągającą dobre wyniki i mającą olbrzymi potencjał. Na kapitał Grupy Banku Zachodniego WBK składa się wiele elementów, z których najważniejszym jest i pozostanie potencjał jego pracowników.**



reklamowej konta „Wydajesz & Zarabiasz”. Nasza oferta dla klientów indywidualnych uległa znacznemu rozbudowaniu. Powróciliśmy do kredytów hipotecznych w euro, jak również zwiększyliśmy dostępność tych kredytów w złotych. Aktywnie uczestniczyliśmy w rządowym programie kredytów mieszkaniowych „Rodzina na swoim”.

W 2010 roku Bank Zachodni WBK uruchomił 15 nowych oddziałów. Na koniec roku dysponowaliśmy siecią 527 placówek bankowych oraz 100 placówek sieci franczyzowej Partner, co plasuje Bank na trzeciej pozycji w Polsce pod względem wielkości sieci oddziałów.

Rozbudowaliśmy również ofertę dla sektora SME o kredyt Biznes Express EBI finansowany z linii kredytowej Europejskiego Banku Inwestycyjnego, usługi Leasing Express oraz Faktoring Express. Wszystkie te rozwiązania zostały jeszcze lepiej dostosowane do specyfiki małych i średnich firm, gdzie szybkość decyzji i prostota produktu odgrywają kluczową rolę.

W 2010 roku Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej zanotował bardzo dobre wyniki, osiągając wzrost nadwyżki operacyjnej o 37% i zysku brutto o 167%, do czego przyczyniły się wszystkie segmenty i obszary operacyjne Pionu (Obszar Bankowości Biznesowej, Departament Bankowości Korporacyjnej, Departament Finansowania Nieruchomości, Leasing i Faktor). Dzięki temu, w szerszym kontekście, Pion wniósł istotny wkład w zyskowność całej Grupy. 15 jednostek biznesowych Pionu zlokalizowanych w całym kraju oferowało klientom biznesowym i korporacyjnym szeroki zakres rozwiązań dostosowanych do indywidualnych potrzeb, a dzięki przyjętemu lokalnemu modelowi współpracy, klienci mieli bezpośredni kontakt z decydentami i specjalistami kredytowymi. Dotychczasowy model biznesowy bankowości korporacyjnej przebudowano pod kątem produktowym i operacyjnym, a także znacznie ulepszono ofertę produktów zarządzania gotówką. W 2011 roku planuje się dalszy rozwój modelu operacyjnego, by stworzyć pracownikom Pionu jeszcze więcej możliwości pozyskiwania nowego biznesu na rynku.

W stosunku do roku ubiegłego dochody BZ WBK AIB Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych oraz BZ WBK AIB Asset Management wzrosły o 22,5%. W 2010 roku w tym segmencie usług zaoferowaliśmy naszym klientom osiem produktów strukturyzowanych, które cieszyły się dużym powodzeniem. Uruchomiliśmy również dla naszych klientów nowy fundusz parasolowy Arka BZ WBK FIO powstały z przekształcenia w subfundusze siedmiu dotychczas niezależnych funduszy.

Dom Maklerski BZ WBK po raz kolejny potwierdził, że zasługuje na miano lidera na polskim rynku, również pod względem liczby przeprowadzonych ofert publicznych, wśród których trzy dotyczyły podmiotów zagranicznych. Dom Maklerski BZ WBK sukcesywnie przyczynia się do budowania w świadomości inwestorów potencjału stolicy naszego kraju jako finansowego centrum Europy Środkowej i Wschodniej.

Jesteśmy jedną z najbardziej innowacyjnych grup finansowych w Polsce. W ubiegłym roku po raz kolejny udowodniliśmy, że potrafimy zaoferować naszym Klientom najnowocześniejsze rozwiązania technologiczne w świadczeniu usług bankowych. Zaproponowaliśmy nowatorskie produkty kartowe: wirtualną kartę pre-paid, karty pre-paid w walutach oraz kartę stadionową dla kibiców. Jako pierwsi w Polsce wprowadziliśmy kartę szkolną, która gwarantując najwyższy poziom bezpieczeństwa, zachowuje jednocześnie funkcjonalność plastikowego pieniądza. Obecnie tego typu karty wykorzystywane są już w ponad 20 placówkach oświatowych. Ponadto, we współpracy z Urzędem Miasta Wrocław wdrożyliśmy kartę miejską, a kolejne wspaniałe miasto – Poznań, podpisało z nami umowę o współpracy przy wdrożeniu podobnego rozwiązania.

W swoich działaniach Grupa Banku Zachodniego WBK zawsze kierowała się odpowiedzialnością społeczną – również te założenia przyświecały nam podczas tworzenia programu „Obsługa bez barier”. Jako pierwsi w Polsce przystosowaliśmy ponad trzydzieści naszych placówek do pełnej obsługi osób niepełnosprawnych, uruchomiliśmy też bankomaty, z których samodzielnie mogą korzystać osoby z dysfunkcją wzroku. Jesteśmy pierwszą instytucją komercyjną, która świadczy pełne usługi bankowe osobom niepełnosprawnym w wyspecjalizowanych placówkach. To pierwsze tak kompleksowe podejście instytucji finansowej do tematu dostosowania usług finansowych do potrzeb osób niepełnosprawnych.

Aktywność i potencjał naszego Banku są widoczne i doceniane nie tylko w Polsce. W 2010 roku Bank Zachodni WBK został uhonorowany nagrodą miesięcznika „The Banker”, należącego do grupy Financial Times, uzyskując tytuł „Bank Roku w Polsce” („Bank of the Year in Poland”). To niewątpliwie najbardziej prestiżowa nagroda bankowa w świecie finansów. Wśród kryteriów oceny szczególne znaczenie miały jakość obsługi klientów oraz nowoczesność rozwiązań. Uzyskując najwyższe noty w tym prestiżowym rankingu potwierdziliśmy, że spełniamy międzynarodowe standardy. Kolejny raz znaleźliśmy się też wśród laureatów tygodnika „Newsweek”, otrzymując tytuł „Przyjazny Bank Newsweeka”.

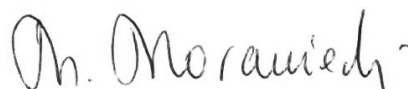
Ocena niezależnych ekspertów z Millward Brown SMG/KRC potwierdziła, że obsługa klienta w naszym Banku jest na najwyższym poziomie.



Najważniejszym priorytetem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK na kolejne lata jest dalszy wzrost rentowności i efektywności. Przyjęcie tak ambitnych celów wymaga wprowadzenia rozwiązań systemowych, spośród których należy wymienić projekt „Nowa Energia Oddziałów”, którego celem jest wprowadzenie nowych zasad w zarządzaniu sprzedażą na szczeblu oddziału. Równoległe wdrożony zostanie w tym roku nowy model obsługi klienta korporacyjnego.

Bank Zachodni WBK jest instytucją finansową o mocnych fundamentach, konsekwentnie osiągającą dobre wyniki i mającą olbrzymi potencjał. Na kapitał Grupy Banku Zachodniego WBK składa się wiele elementów, z których najważniejszym jest i pozostanie potencjał jego pracowników. Dziękuję za ich trud i zaangażowanie, które – widoczne na każdym poziomie pracowniczym i menedżerskim – dały tak bardzo pozytywne efekty. Podziękowania za dobrą pracę należą się także kolegom z zarządów oraz rad nadzorczych spółek należących do Grupy. Sukces Grupy jest również wynikiem bardzo dobrej współpracy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK.

W nowy rok wkroczyliśmy pełni optymizmu co do przyszłości naszej Grupy. Jako część globalnej grupy Santander będziemy mieć jeszcze więcej możliwości dalszego dynamicznego rozwoju, a nasi klienci dostęp do innowacyjnych i atrakcyjnych usług oraz produktów finansowych. Nasz nowy, silny hiszpański inwestor pozwoli na synergię naszych obecnych atutów z ponad 150-letnim doświadczeniem instytucji finansowej. Perspektywy rozwoju naszej Grupy w ramach nowej struktury są znakomite – z dużą satysfakcją oraz entuzjazmem podchodzimy do planów i ambicji na kolejne lata, które pozwolą nam odnieść dalsze sukcesy i ugruntować pozycję lidera polskiego rynku usług finansowych.



Mateusz Morawiecki  
Prezes Zarządu  
Banku Zachodniego WBK



# Ocena działalności Grupy Banku Zachodniego WBK w 2010 roku



**WBK**

**Bank Zachodni WBK S.A.**

## Otoczenie makroekonomiczne w 2010 roku

### Sytuacja za granicą

Rok 2010 był rokiem ożywienia w światowej gospodarce, którego motorem w większości krajów był wzrost aktywności w sektorze przemysłowym i handlu zagranicznym. Najszybciej rozwijały się gospodarki azjatyckie (m.in. Chiny, Indie). Pozytywnym faktem z punktu widzenia polskiej gospodarki było wysokie tempo wzrostu aktywności w Niemczech. W centrum uwagi rynków finansowych znalazły się problemy zadłużeniowe niektórych krajów strefy euro i ryzyko ich rozprzestrzenienia w Europie.

### Gospodarka krajowa

W polskiej gospodarce kontynuowane było ożywienie, oparte m.in. na wzroście aktywności w przemyśle i eksporcie, czemu sprzyjał rosnący popyt zagraniczny i nadal konkurencyjny poziom kursu złotego.

Tempo wzrostu PKB przyspieszało z poziomu 3,0% w I kwartale 2010 r. do ponad 4,5% w ostatnim kwartale roku. W całym roku 2010 tempo wzrostu PKB wyniosło 3,8% i było ponad dwukrotnie wyższe niż w roku poprzednim.

W 2010 r. popyt krajowy zwiększył się o 3,9%, wobec spadku o 1% w 2009 r. Dużą rolę odegrało przyspieszenie tempa wzrostu spożycia indywidualnego – z 2,2% w I kwartale do ok. 4% w IV kwartale 2010 r. (3,2% średnio w 2010 r.).

Na przełomie I i II kwartału 2010 r. zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw i w całej gospodarce zaczęło wzrastać. Wzrost popytu na pracę nie wywołał silnej presji płacowej, m.in. dzięki wzrostowi aktywności zawodowej. Wyższa aktywność zawodowa spowodowała, że mimo wzrostu zatrudnienia zwiększyła się stopa bezrobocia (wg Badania Aktywności Ekonomicznej Ludności) z 6,6% w III kwartale 2008 do 9,1% w III kwartale 2010 r.).

Poprawie sytuacji w gospodarce nie towarzyszyło ożywienie w inwestycjach. Mimo rosnącego wykorzystania mocy wytwórczych, dość wyraźnego wzrostu popytu oraz dobrych wyników finansowych, firmy w sektorze prywatnym wstrzymywały się z inwestycjami. Inwestycje publiczne były nadal wspierane przez finansowanie z UE. Nakłady inwestycyjne brutto zmniejszyły się w ciągu roku o 2%, po spadku o 1,1% w 2009 r.

### Inflacja

W I połowie 2010 r. inflacja znajdowała się w trendzie spadkowym, powodując obniżenie rocznego tempa wzrostu CPI do poziomu 2,0% r/r w miesiącach wakacyjnych. W dalszej

części roku nastąpiło wyraźne odbicie inflacji w górę, do czego przyczynił się przede wszystkim silny wzrost cen żywności, rosnące ceny paliw oraz podwyżki cen odzieży i obuwi. W efekcie, w ostatnim kwartale roku dynamika CPI wróciła powyżej celu inflacyjnego NBP (2,5%), a w grudniu wyniosła 3,1% r/r.

### Stopy procentowe

Na początku 2010 r. nastąpiła zmiana kadencji Rady Polityki Pieniężnej. Dodatkowo, w II kwartale prof. Marek Belka zastąpił Sławomira Skrzypka na stanowisku prezesa NBP. Podstawowe stopy procentowe banku centralnego pozostały przez cały rok bez zmian (główna stopa referencyjna na poziomie 3,5%). W październiku RPP podjęła decyzję o podwyżce stopy rezerw obowiązkowych z 3,0% do 3,5%, ze skutkiem od stycznia 2011 r.

### Kurs walutowy

Mimo stopniowego wzrostu aktywności ekonomicznej, rok 2010 był okresem znacznych zawirowań na rynkach finansowych, których źródłem były przede wszystkim problemy fiskalne niektórych krajów strefy euro i obawy związane z ryzykiem rozprzestrzenienia kryzysu fiskalnego. W efekcie, w ciągu roku występowały znaczne wahania kursów walutowych. Złoty pozostawał w średnioterminowym trendzie aprecjacyjnym, który jednak przerywany był okresami wyraźnych korekt związanych z nasileniem obaw o problemy zadłużeniowe w strefie euro.

### Sytuacja na rynku bankowym

W roku 2010 banki stopniowo łagodzą politykę kredytową, m.in. pod wpływem poprawy sytuacji makroekonomicznej, ożywienia na rynku pracy oraz oczekiwanej poprawy sytuacji finansowej firm.

Na rynku kredytów dla gospodarstw domowych widoczne było utrzymanie wzrostu, głównie w segmencie kredytów mieszkaniowych (wzrost o 13% r/r po wyeliminowaniu wahań kursowych), podobnie jak rok wcześniej. Wyhamowanie nastąpiło w przypadku kredytów i pożyczek konsumpcyjnych (wzrost w 2010 r. o 2% r/r wobec ok. 13% w roku poprzednim).

Na rynku kredytów dla przedsiębiorstw panowała stagnacja – wartość całego portfela kredytów dla firm zmniejszyła się w ciągu roku o ok. 2,5% po wyeliminowaniu wahań kursowych. Wzrost depozytów przedsiębiorstw ustabilizował się na poziomie ok. 10% r/r. Wzrost depozytów gospodarstw domowych lekko wyhamował w porównaniu z 2009 r. i wyniósł ok. 10% r/r.

## Sytuacja finansowa Grupy Banku Zachodniego WBK w 2010 roku

W 2010 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. kontynuowała realizację strategii na lata 2009 – 2011, starając się wyróżnić na rynku poziomem oferty i jakością obsługi klienta.

Grupa BZ WBK elastycznie reagowała na zmieniające się warunki otoczenia, dbając o utrzymanie bazy depozytowej oraz rozwój i jakość portfela kredytowego, a także optymalizując ryzyko w każdym obszarze aktywności.

W dniu 10 września 2010 r. ogłoszono decyzję Allied Irish Banks p.l.c. o sprzedaży całego pakietu akcji posiadanych w Banku Zachodnim WBK S.A. (70,4% kapitału zakładowego) na rzecz Banco Santander.

### Rachunek zysków i strat

W ciągu 2010 r. Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 1 357,2 mln zł, tj. na poziomie wyższym niż w 2009 r. o 16,8%.

Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 974,2 mln zł i zwiększył się o 10% w stosunku rocznym. Wynik ten odzwierciedla konsekwentne działania Grupy w zakresie dywersyfikacji strumieni przychodów, właściwe dopasowanie oferty produktowo-usługowej do wymagań klientów i uwarunkowań rynkowych, wysoką skuteczność działań marketingowo-sprzedażowych oraz efektywne zarządzanie ryzykiem.

#### Dochody

Dochody Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2010 r. wyniosły 3 539,8 mln zł i zwiększyły w porównaniu z poprzednim rokiem o 7,7%.

Wynik z tytułu odsetek wyniósł 1 822,2 mln zł i był wyższy o 16,6% r/r dzięki dalszej poprawie sytuacji na rynku lokat bankowych. Wraz ze spadkiem ceny pieniądza na rynku międzybankowym, poprawą pozycji płynnościowej polskich banków i spowolnieniem tempa akcji kredytowej, rywalizacja instytucji bankowych o środki depozytowe klientów zmieniła charakter i natężenie, co znalazło odzwierciedlenie we wzroście zannualizowanej marży odsetkowej netto Grupy BZ WBK S.A. z 3,40% w 2009 r. do 3,98% w 2010 r.

W ciągu trzech ostatnich kwartałów 2010 r. rynkowe stopy procentowe utrzymywały się w stosunkowo wąskim paśmie wahań, a stopniowy wzrost marż depozytowych kompensował spadek marż kredytowych.

Korzystny wpływ na wynik z tytułu odsetek miały też zmiany w strukturze bilansu Grupy, a zwłaszcza wzrost środków bieżących na rachunkach klientów (+6,2% r/r).

W 2010 r. wynik z tytułu prowizji osiągnął wartość 1 344,7 mln zł i był wyższy o 2,3% w porównaniu z rokiem poprzednim. Dochody zrealizowane przez Grupę na rynku funduszy inwestycyjnych i zarządzania aktywami w wysokości 289,7 mln zł odnotowały przyrost w skali roku w wysokości 22,5%. Jest to między innymi efekt trendu wzrostowego cen akcji, utrzymującego się na WGPW od lutego 2009 r.

Usługi z zakresu bankowości bezpośredniej wygenerowały wynik z tytułu prowizji na poziomie 280,3 mln zł i były wyższe niż przed rokiem o 2,6% r/r.

Niższy o 5% wynik z tytułu prowizji kredytowych (145,8 mln zł) to m.in. efekt kontynuacji ostrożnej polityki Grupy w zakresie przyznawania limitów w kartach kredytowych, co ograniczyło dynamikę rozwoju portfela tych instrumentów.

Wynik z tytułu prowizji Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. zwiększył się o 3,1% r/r do kwoty 101,6 mln zł dzięki wyższym dochodom z obsługi funduszy inwestycyjnych i rynku pierwotnego. W 2010 r. spółka przeprowadziła 8 pierwotnych emisji akcji, które zapewniły jej pozycję lidera debiutów giełdowych.

Przychody z tytułu dywidend w wysokości 54,5 mln zł, zmniejszyły się o 43,6% r/r w związku z niższym poziomem dywidend wypłaconych przez spółkę Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. w 2010 r. w porównaniu z 2009 r.

W 2010 r. obciążenie rachunku zysków i strat z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych osiągnęło wartość 420,8 mln zł wobec 481 mln zł w okresie porównywalnym.

Poziom odpisów jest konsekwencją poprawy warunków makroekonomicznych w kraju w porównaniu z 2009 r. W 2010 r. przedsiębiorstwa stopniowo odbudowywały swoją pozycję finansową i rynkową oraz coraz lepiej wywiązywały się ze swoich zobowiązań.

Sygnaty ożywienia koniunktury płynęły także z rynku nieruchomości, wpływając korzystnie na sytuację inwestorów, firm deweloperskich oraz ich kontrahentów handlowych i usługowych. Weryfikacja prognoz dla tej i innych branż skłoniła Grupę do rozwiązania w 2010 r. odpisu w łącznej wysokości 60 mln zł na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR) w portfelu kredytów Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej. Skutki spowolnienia gospodarczego z 2009 r. odczuwane były najbardziej w sektorze małych i średnich przedsiębiorstw i przełożyły się na wypłacalność tych podmiotów. Wzrost odpisów wystąpił również w portfelu leasingowym Grupy, co jest m.in. efektem spadku cen przedmiotów leasingu stanowiących zabezpieczenie należności.

## Koszty

Całkowite koszty Grupy Kapitałowej osiągnęły poziom 1 766,3 mln zł i były wyższe w stosunku rocznym o 7,4% pod wpływem działań związanych z rozwojem działalności. Wskaźnik C/I pozostał w ciągu roku na poziomie 50%. W 2010 r. koszty pracownicze wyniosły 959,0 mln zł i wzrosły o 7,8% r/r, głównie na skutek zawiązania rezerw na premie pracownicze za wyniki osiągnięte przez Grupę w 2010 r. W związku z utrzymaniem przeciętnego zatrudnienia na poziomie zbliżonym do poprzedniego roku, wynagrodzenia zasadnicze uwzględniają przede wszystkim podwyżkę płac w wysokości ok. 3,5%.

Koszty działania Grupy Kapitałowej zamknęły się kwotą 641,6 mln zł i zwiększyły się o 5,4% r/r pod wpływem kosztów konsultacji i doradztwa, utrzymania i wynajmu budynków, reklamy i marketingu oraz pozostałych usług obcych.

## Aktywa i Pasywa

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. wyniosły 53 153,9 mln zł i były niższe o 1,7% w porównaniu z końcem grudnia 2009 r.

### Kredyty

Na 31 grudnia 2010 r. należności brutto od klientów wyniosły 34 205,1 mln zł i były niższe o 4,2% r/r w porównaniu z końcem grudnia 2009 r.

W ciągu 2010 r. wartość należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego spadła o 9,1% do poziomu 20 311,7 mln zł. Znaczny udział w tym portfelu mają kredyty na finansowanie nieruchomości, które na koniec grudnia wyniosły 9 545,8 mln zł i zmniejszyły się o 16,9% r/r w efekcie ograniczania ekspozycji kredytowych na nieruchomości komercyjne.

Należności kredytowe od klientów indywidualnych wyniosły 11 437,5 mln zł i były wyższe niż przed rokiem o 7,6% r/r. Najszybciej rosły kredyty hipoteczne, które z końcem grudnia 2010 r. osiągnęły wartość 6 926,6 mln zł i zwiększyły się o 14,3% dzięki atutom oferty banku.

### Depozyty

Podstawowym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 79% pasywów ogółem. Na koniec grudnia 2010 r. wyniosły one 41 970,5 mln zł i były wyższe w porównaniu z końcem 2009 r. o 1,8%.

Na 30 grudnia 2010 r. zobowiązania Grupy wobec klientów indywidualnych wyniosły 25 230,8 mln zł i zmniejszyły się o 1,5% w stosunku rocznym.

W strukturze tych depozytów nastąpiło przesunięcie środków z depozytów terminowych na rachunki bieżące, co wiąże się ze wzrostem ilości kont osobistych i oszczędnościowych oraz spadkiem atrakcyjności lokat terminowych w otoczeniu niskich stop procentowych.

Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych osiągnęły wartość 16 739,7 mln zł i były wyższe o 7,2% r/r.

## Kurs akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

Trend wzrostowy utrzymujący się na giełdzie warszawskiej od lutego 2009 r., w II kwartale 2010 r. wyhamował w wyniku korekty będącej efektem realizacji zysków przez inwestorów. Na początku wakacji rozpoczęła się kolejna fala wzrostowa, która zakończyła się dopiero na początku grudnia.

Kurs akcji Banku Zachodniego WBK S.A. wzrósł z poziomu 190,0 zł z 31 grudnia 2009 r. do 214,9 zł z 31 grudnia 2010 r. Najniższy w ciągu roku kurs w wysokości 168,10 zł odnotowano 5, 8 i 25 lutego 2010 r. Kurs Banku osiągnął wartość maksymalną, tj. 220,90 zł w dniu 14 kwietnia 2010 r.

Od ogłoszenia przez AIB w dniu 10 września 2010 r. decyzji o sprzedaży aktywów w Polsce na rzecz Banco Santander do końca roku, kurs Banku Zachodniego WBK S.A. utrzymywał się w przedziale 210 – 214 zł. W skali roku indeks WIG wzrósł o 18,8%, WIG20 o 14,9%, a WIG-Banki o 17,9%.

Kapitalizacja Banku Zachodniego WBK S.A. na 31 grudnia 2010 r. wyniosła 15 704 mln zł wobec 13 884,4 mln zł na koniec 2009 r. Wskaźnik cena/zysk (P/E) dla akcji spółki ukształtował się na poziomie 17,13 (14,09 na koniec 2009 r.), a wskaźnik cena/wartość księgową (P/BV) osiągnął poziom 2,6 (2,5 na koniec 2009 r.).

## 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 31 marca 2010 r. stwierdzono, że planowana przez AIB sprzedaż udziałów w Banku Zachodnim WBK S.A. nie będzie miała natychmiastowego wpływu na jego ocenę.

W komunikacie z dnia 12 maja 2010 r. podwyższono perspektywę ratingu podmiotu (Long-term IDR) z negatywnej na stabilną, potwierdzając jednocześnie wszystkie pozostałe ratingi. Zgodnie z podanym uzasadnieniem, Fitch Ratings podniosła

perspektywę ratingu dla Banku Zachodniego WBK S.A. ze względu na zdolność spółki do utrzymania wysokiej rentowności w niesprzyjających warunkach otoczenia zewnętrznego.

Ostatnie zmiany ratingowe są następstwem ogłoszenia w dniu 10 września 2010 r. decyzji Allied Irish Banks p.l.c. o sprzedaży pakietu akcji Banku Zachodniego WBK S.A. (70,4%) na rzecz Banco Santander (o ocenie 'AA'/Stabilny/'F1+').

Po sfinalizowaniu transakcji, Fitch dokona przeglądu ratingów Banku Zachodniego WBK S.A. umieszczonych na liście obserwacyjnej. Rating wsparcia, podmiotu oraz rating krótkoterminowy dla Banku opierać się wówczas będzie na sile wsparcia nowego podmiotu dominującego – Banco Santander.

## 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 systemu zarządzania ryzykiem, struktury organizacyjnej, 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 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. Obszar Audytu przeprowadza regularną ocenę obecnego i przyszłego ryzyka w całym Banku i Grupie BZ WBK w celu określenia zapotrzebowania na audyty. Podczas tworzenia rocznych planów audytów uwzględnia się również priorytety wskazane przez kierownictwo Banku, Komitet Audytu Rady Nadzorczej, audytora zewnętrznego oraz instytucje nadzoru bankowego.

Działalność Obszaru Audytu Wewnętrznego nadzoruje Komitet Audytu 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 trzech 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 otrzymują regularne informacje dotyczące funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej zarówno od jednostek drugiej, jak i trzeciej linii obrony, co umożliwia dokonywanie 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.



## 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.

W celu wzmocnienia struktury zarządzania ryzykiem kredytowym oraz zapewnienia odpowiedniego poziomu niezależności zarządzania tym ryzykiem w roku 2010 Bank powołał Komitet Pomiaru Ryzyka Kredytowego odpowiedzialny za akceptację metod i narzędzi pomiaru ryzyka kredytowego. Ponadto, zgodnie z ideą budowania wartości poprzez wspólne cele dla jednostek biznesowych Banku (Risk&Reward) zreformowano strukturę komitetu podejmującego decyzje w sprawie polityki kredytowej w sposób adekwatny do potrzeb segmentów biznesowych.

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 limitów określonych w „Deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka Grupy BZ WBK” zatwierdzonej przez Zarząd i zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą. Bank dokonał szczegółowego przeglądu limitów w odniesieniu do aktualnych oraz potencjalnych ryzyk, warunków rynkowych oraz planu finansowego i kapitałowego. W procesie analizy zastosowano testy warunków skrajnych i analizy scenariuszowe celem zapewnienia, 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. Zidentyfikowane ryzyka są zarządzane za pomocą polityk i najlepszych praktyk w celu utrzymania ryzyka na akceptowalnym poziomie. Bank posiada różnorodne techniki oceny ryzyka, w zależności od rodzaju i istotności ryzyka, do najważniejszych można zaliczyć:

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

W roku 2010 Bank prowadził prace mające na celu dalszy rozwój i aktualizację narzędzi oceny ryzyka kredytowego w celu zagwarantowania odpowiedniej jakości portfela. Na uwagę zasługują działania związane z rozwojem narzędzi pomiaru ryzyka rynkowego obejmujące szereg walidacji modeli VAR.

Bank dąży do utrzymania właściwej równowagi między podejmowanym ryzykiem a poziomem zwrotu z ryzyka. W związku z tym podkreślenia wymagają działania Banku mające na celu dążenie do prawidłowej wyceny ryzyka oraz uwzględniania elementu ryzyka w pomiarze dochodowości oraz systemach premiowych.

W celu oceny ryzyk na poziomie całej organizacji przeprowadzane są ich systematycznie kompleksowe przeglądy, do których należą: przegląd ryzyk istotnych w ramach procesu ICAAP oraz przegląd ryzyk kluczowych, który identyfikuje najważniejsze w danym okresie zagrożenia dla działalności Banku. W roku 2010 procesy identyfikacji i oceny ryzyk były prowadzone zgodnie z przyjętymi przez Bank politykami. Ryzyka zidentyfikowane podczas tych przeglądów podlegają ścisłemu zarządzaniu zgodnie ze sformułowanym planem działań mitygujących.

Kompleksowa struktura zarządzania ryzykiem uzupełniona jest spójnym i przejrzystym systemem raportowania w zakresie wielkości i rodzajów ryzyka oraz przekroczeń limitów ryzyka. 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.



Sprawozdanie Zarządu  
z działalności Grupy Kapitałowej  
Banku Zachodniego WBK  
w 2010 roku



**WBK**

Bank Zachodni WBK S.A.

# Spis treści

I. Przegląd działalności w 2010 roku . . . . .	17
II. Podstawowe informacje . . . . .	19
1. Historia i zakres działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. . . . .	19
2. Jednostki powiązane z Bankiem Zachodnim WBK S.A. . . . .	22
3. Pozostałe inwestycje kapitałowe . . . . .	24
III. Sytuacja makroekonomiczna w 2010 roku . . . . .	25
IV. Rozwój działalności Grupy BZ WBK w 2010 roku . . . . .	28
1. Główne kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. . . . .	28
2. Rozwój działalności Banku Zachodniego WBK S.A. . . . .	29
3. Rozwój działalności wybranych spółek zależnych . . . . .	42
4. Działania na rzecz jakości obsługi . . . . .	44
V. Zasoby ludzkie i kultura organizacji . . . . .	45
1. Zarządzanie zasobami ludzkimi . . . . .	45
2. Elementy kultury organizacyjnej . . . . .	47
VI. Ważne przedsięwzięcia, wydarzenia i informacje . . . . .	49
1. Zmiany organizacyjne . . . . .	49
2. Umowy z międzynarodowymi instytucjami finansowymi . . . . .	49
3. Pozostałe informacje . . . . .	50
4. Nakłady inwestycyjne . . . . .	51
VII. Nagrody, wyróżnienia, miejsca w rankingach . . . . .	52
VIII. Sytuacja finansowa Grupy BZ WBK w 2010 roku. . . . .	54
1. Rachunek zysków i strat . . . . .	54
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej . . . . .	61
3. Dodatkowe informacje finansowe . . . . .	66
4. Uwarunkowania realizacji wyniku finansowego w 2011 roku . . . . .	68
IX. Relacje Inwestorskie . . . . .	69
1. Relacje inwestorskie w Banku Zachodnim WBK S.A. . . . .	69
2. Kurs akcji Banku Zachodniego WBK S.A. na tle rynku . . . . .	69
3. Dywidenda na akcję . . . . .	70
4. Ocena wiarygodności finansowej Banku Zachodniego WBK S.A. . . . .	71
X. Zarządzanie ryzykiem . . . . .	72
1. Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem . . . . .	72
2. Struktura zarządzania ryzykiem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. . . . .	72
3. Zarządzanie ryzykiem kredytowym . . . . .	73
4. Zarządzanie ryzykiem rynkowym i ryzykiem płynności . . . . .	75
5. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym . . . . .	77
6. Zarządzanie ryzykiem prawnym i regulacyjnym . . . . .	78
7. Zarządzanie kapitałem . . . . .	80
XI. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2010 roku . . . . .	82
1. Uwagi wstępne . . . . .	82
2. Obowiązujący zbiór zasad ładu korporacyjnego . . . . .	82
3. Oświadczenie Zarządu o przestrzeganiu zasad ładu korporacyjnego . . . . .	82
4. Papiery wartościowe emitenta . . . . .	82
5. Organy władzy . . . . .	83
6. System kontroli sprawozdań finansowych . . . . .	88
7. Wszczęte postępowania sądowe . . . . .	90
XII. Perspektywy dalszego rozwoju . . . . .	91
XIII. Oświadczenia Zarządu . . . . .	94

# I. Przegląd działalności w 2010 roku

Poniższe punkty podsumowują efekty działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (BZ WBK S.A.) w 2010 r. na tle poprzedniego roku oraz uwarunkowania wewnętrzne i zewnętrzne realizacji wyniku finansowego.

## Podstawowe wielkości finansowe

- **Dochody ogółem** wyniosły 3 539,8 mln zł i zwiększyły się o 7,7% r/r.
- **Koszty ogółem** wyniosły 1 766,3 mln zł i wzrosły o 7,4% r/r, w tym koszty pracownicze i koszty działania w wysokości 1 600,6 mln zł były wyższe o 6,8% r/r.
- **Zysk przed opodatkowaniem** wyniósł 1 357,2 mln zł i zwiększył się o 16,8% r/r.
- **Zysk należny udziałowcom** jednostki dominującej wyniósł 974,2 mln zł i był wyższy o 10% r/r.
- **Współczynnik wypłacalności** na poziomie 15,77% (12,97% na 31 grudnia 2009 r.).
- **Wskaźnik rentowności kapitału** własnego (ROE) wyniósł 17,3% (17,6% na 31 grudnia 2009 r.).
- **Wskaźnik efektywności operacyjnej (C/I)** osiągnął wartość 49,9% (50% za 2009 r.).
- **Odpisy netto z tytułu utraty wartości** należności kredytowych wyniosły 420,8 mln zł wobec 481 mln zł w 2009 r.
- **Wskaźnik kredytów niepracujących** wzrósł do 6,8% (5,5% na 31 grudnia 2009 r.) przy relacji odpisów z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności kredytowych wynoszącej 1,21% (1,31% na 31 grudnia 2009 r.).
- **Stosunek kredytów do depozytów** na poziomie 78,2% w dniu 31 grudnia 2010 r. wobec 83,9% 31 grudnia 2009 r.

## Rozwój działalności Grupy Kapitałowej w 2010 roku i jego uwarunkowania

### Uwarunkowania biznesowe

- Wzrost zobowiązań wobec klientów (+1,8% r/r) w porównaniu z końcem 2009 r., głównie pod wpływem wyższego stanu środków bieżących na kontach osobistych klientów indywidualnych (+9,1% r/r). Lekkie zmiany w strukturze depozytów na korzyść zobowiązań wobec klientów instytucjonalnych i środków bieżących.
- Niższy poziom należności brutto od klientów (-4,2% r/r) w porównaniu z końcem 2009 r. w efekcie spadku kredytów dla klientów instytucjonalnych (-9,1% r/r), przy jednoczesnym wzroście kredytów dla klientów indywidualnych (+7,6% r/r), a zwłaszcza kredytów hipotecznych (+14,3% r/r).
- Lepsza kondycja finansowa klientów instytucjonalnych pod wpływem poprawy sytuacji gospodarczej w kraju.

- Ścisły monitoring ryzyka we wszystkich sferach aktywności Grupy oraz elastyczne podejście do zmieniających się warunków otoczenia makroekonomicznego.
- Rozbudowa bazy kont osobistych i rachunków bieżących (+7% r/r) dzięki kampaniom reklamowym oraz walorom oferty Grupy BZ WBK S.A.
- Wzrost średniej wartości aktywów netto funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych w stosunku rocznym (+15,7% r/r) pod wpływem korzystnej koniunktury giełdowej.
- Znaczący wzrost ilości użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 (+21% r/r) oraz pakietu Moja Firma Plus (+16% r/r).
- Dalsza rozbudowa bazy kart debetowych i charge (+13% r/r), poszerzanie zakresu usług dodatkowych oraz intensywne działania aktywizujące użytkowników kart.
- Szersze zastosowanie marketingu relacyjnego w kampaniach CRM i sprzedażowych, ze szczególnym naciskiem na rozwój współpracy z bazą nowych klientów indywidualnych i instytucjonalnych.
- Stały monitoring kosztów operacyjnych oraz nacisk na działania mające na celu usprawnianie i optymalizację kosztową procesów.

### Ważne wydarzenia i osiągnięcia

- Ogłoszenie przez Bank AIB decyzji o sprzedaży całości posiadanego pakietu akcji BZ WBK S.A. (30 marca 2010 r.) i wyborze Banco Santander na inwestora (10 września 2010 r.).
- Zmiany w składzie władz nadzorujących i zarządzających: nominowanie dwóch nowych członków Rady Nadzorczej BZ WBK S.A. (Anne Maher, Piotr Partyga), zapowiedź rezygnacji dwóch członków Zarządu z zajmowanych funkcji (Jacek Marcinowski, Declan Flynn).
- Zwolnienie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy BZ WBK S.A. w dniu 21 kwietnia 2010 r. i uzyskanie jego aprobaty dla propozycji wypłacenia dywidendy w wysokości 4 zł na akcję.
- Emisja 10-letnich obligacji podporządkowanych BZ WBK S.A. o wartości nominalnej 100 mln EUR oraz uzyskanie zgody Komisji Nadzoru Finansowego na zaliczenie powstałego zobowiązania podporządkowanego do funduszy własnych.
- Utworzenie w dniu 26 listopada 2010 r. funduszu parasolowego Arka BZ WBK FIO z przekształcenia siedmiu dotychczas samodzielnych funduszy w subfundusze.
- Przejęcie przez BZ WBK S.A. od marca 2010 r. roli agenta transferowego obsługującego fundusze zarządzane przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
- Przeprowadzenie przez Dom Maklerski BZ WBK S.A. – we współpracy z BZ WBK S.A. – największej liczby debiutów giełdowych w 2010 r.



- Otrzymanie tytułu „Bank Roku 2010 w Polsce” w konkursie brytyjskiego miesięcznika „The Banker” (członek Grupy „Financial Times”), w którym oceniane są banki w poszczególnych krajach i regionach (2 grudnia 2010 r.)
- Umieszczenie na liście obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym (RWP) ratingów BZ WBK S.A.: długoterminowego ratingu IDR podmiotu (BBB+), krótkoterminowego ratingu (F2) oraz ratingu wsparcia (3).

### Uwarunkowania zewnętrzne

- Poprawa ogólnej sytuacji gospodarczej i przyspieszenie rocznego wzrostu gospodarczego z 3,0% w I kwartale 2010 r. do 4,5% w IV kwartale 2010 r.
- Dwucyfrowy wzrost produkcji przemysłowej oraz przyspieszenie wzrostu produkcji budowlanej i sprzedaży detalicznej. Poprawa wyników finansowych przedsiębiorstw i wzrost optymizmu firm.
- Spadek nakładów inwestycyjnych przy dalszym ograniczaniu aktywności inwestycyjnej w sektorze prywatnym.
- Poprawa sytuacji na rynku pracy, odzwierciedlona w systematycznym wzroście popytu na pracę w sektorze przedsiębiorstw i całej gospodarce od II kwartale 2010 r. Silny wzrost zatrudnienia – mimo niskiej dynamiki płac – przełożył się na wyraźną poprawę dynamiki funduszu płac w sektorze przedsiębiorstw.
- Znaczne wahania kursów walutowych i na rynku papierów dłużnych. Złoty w trendzie aprecjacyjnym, przerywanym okresami wyraźnych korekt związanych z nasileniem obaw o problemy zadłużeniowe w strefie euro. Na rynku krajowych obligacji skarbowych dominacja tendencji na umocnienie, przerywanej przez okresy wzrostu rentowności pod wpływem podwyższonej awersji do ryzyka na świecie.
- Stopniowa poprawa sytuacji na rynku międzybankowym i spadek kosztów finansowania aktywów.
- Niewielkie obniżenie rocznego wzrostu kredytów ogółem przy stabilizacji rocznego tempa wzrostu akcji kredytowej na rzecz gospodarstw domowych i nieznacznym osłabieniu spadku akcji kredytowej na rzecz przedsiębiorstw.
- Obniżenie rocznej dynamiki depozytów ogółem przy spowolnieniu rocznego tempa wzrostu depozytów gospodarstw domowych i względnie stabilnym wzroście depozytów przedsiębiorstw.
- Oznaki ożywienia na rynku nieruchomości, widoczne zarówno po stronie podaży, jak i popytu. Umiarkowany wzrost cen nieruchomości mieszkalnych w głównych miastach.
- Utrzymanie trendu wzrostowego na światowym i krajowym rynku akcji, który uległ osłabieniu i był przerywany przez okresy podwyższonej zmienności.
- Spadek rocznej inflacji CPI w I połowie roku do 2% w lipcu – sierpniu i jej wyraźny wzrost pod koniec 2010 r. do 3,1% r/r, tj. powyżej celu inflacyjnego banku centralnego wynoszącego 2,5%.
- Utrzymanie podstawowych stóp procentowych Narodowego Banku Polskiego bez zmian, ze stopą referencyjną na poziomie 3,5%.

## II. Podstawowe informacje

### 1. Historia i zakres działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

#### Geneza Banku

Bank Zachodni WBK S.A. powstał w wyniku fuzji Banku Zachodniego S.A. z Wielkopolskim Bankiem Kredytowym S.A. Nowy podmiot z siedzibą we Wrocławiu został wpisany do rejestru przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 13 czerwca 2001 r., a od 23 czerwca 2001 r. stanowi przedmiot obrotu na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Obaj poprzednicy Banku Zachodniego WBK S.A. to banki wyłonione ze struktur Narodowego Banku Polskiego w 1989 r., a następnie sprywatyzowane i włączone do Grupy AIB przez wspólnego inwestora, tj. spółkę AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie, która jest jednostką zależną w stosunku do Banku Allied Irish Banks, p.l.c. (AIB). Po sfinalizowaniu połączenia, Bank AIB objął pakiet 70,5% akcji nowo powstałego Banku Zachodniego WBK S.A., który uległ obniżeniu do 70,4% wraz z podniesieniem kapitału zakładowego Banku w dniu 10 lipca 2009 r.

W dniu 10 września 2010 r. Rada AIB podjęła decyzję o sprzedaży na rzecz Banco Santander całego pakietu akcji Banku Zachodniego WBK S.A. oraz 50% udziałów w spółce BZ WBK AIB Asset Management S.A. Banco Santander ogłosił wezwanie na zakup 100% akcji Banku Zachodniego WBK S.A. po cenie 226,89 zł za sztukę w dniu 7 lutego 2011 r., a 18 lutego 2011 r. Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) wydała decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego bezpośredniego nabycia przez Banco Santander akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w liczbie, która spowoduje przekroczenie 50% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku.

#### Profil działalności

Bank Zachodni WBK S.A. jest bankiem uniwersalnym świadczącym pełen zakres usług na rzecz klientów indywidualnych, małych i średnich firm oraz dużych przedsiębiorstw. Oferta banku jest nowoczesna, kompleksowa i zaspokaja różnorodne potrzeby klientów w zakresie rachunków bieżących/osobistych, produktów kredytowych, oszczędnościowo-inwestycyjnych, rozliczeniowych, ubezpieczeniowych i kartowych. Bank dostosowuje konstrukcję swoich produktów do wymogów poszczególnych segmentów klientów i łączy je w pakiety skoncentrowane wokół rachunków bieżących/osobistych,

zapewniając docelowym odbiorcom precyzyjnie zdefiniowaną, adekwatną do oczekiwań i wszechstronną obsługę.

Usługi finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. obejmują też obsługę handlu zagranicznego, operacje finansowe na rynku kapitałowym, pieniężnym, dewizowym oraz transakcji pochodnych. Ofertę własną banku uzupełniają specjalistyczne produkty spółek powiązanych z nim kapitałowo, takich jak: Dom Maklerski BZ WBK S.A., BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., BZ WBK AIB Asset Management S.A., BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Faktor Sp. z o.o., BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. W ramach współpracy z wymienionymi podmiotami, bank umożliwia swoim klientom dostęp do usług maklerskich, jednostek uczestnictwa/certyfikatów funduszy inwestycyjnych, produktów ubezpieczeniowych, leasingowych i faktoringowych.

#### Sieć dystrybucji

Bank Zachodni WBK S.A. prowadzi działalność operacyjną za pośrednictwem 527 placówek (stan na dzień 31 grudnia 2010 r.), co plasuje go na trzecim miejscu w kraju pod względem wielkości sieci.

W efekcie dynamicznej ekspansji prowadzonej w latach 2007 – 2008, sieć oddziałów Banku obejmuje wszystkie województwa kraju.

Infrastrukturę oddziałową uzupełniają placówki partnerskie BZ WBK Partner w łącznej liczbie 100, powoływane głównie w małych miejscowościach oraz na terenie osiedli mieszkaniowych dużych miast.

Klienci indywidualni z całego kraju, dysponujący aktywami płynnymi o znacznej wartości, mogą korzystać z mobilnej obsługi doradców i kompleksowej oferty inwestycyjnej biur Private Banking w Warszawie, Poznaniu, Wrocławiu, Gdańsku i Szczecinie.

Obsługa klientów biznesowych odbywa się za pośrednictwem 15 Centrów Bankowości Biznesowej z siedzibą w największych ośrodkach gospodarczych kraju, natomiast opiekę nad klientami korporacyjnymi sprawują Centra Bankowości Korporacyjnej, usytuowane w Warszawie, Poznaniu i Wrocławiu oraz Departament Finansowania Nieruchomości z siedzibą



w Warszawie specjalizujący się w obsłudze projektów na rynku nieruchomości komercyjnych. Nowoczesne Centrum Bankowości Telefonicznej i Elektronicznej – wyposażone w specjalistyczną infrastrukturę teleinformatyczną – udziela informacji o produktach i usługach Banku, prowadzi sprzedaż wybranych pozycji z oferty bankowej oraz obsługę posprzedażową.

Bank Zachodni WBK S.A. posiada w ofercie nowoczesny pakiet usług bankowości elektronicznej BZWBK24, który umożliwia klientom indywidualnym oraz firmom wygodny i bezpieczny dostęp do produktów przez internet, telefon stacjonarny i komórkowy. Dzięki nowoczesnym technologiom, Bank zapewnia najwyższy poziom bezpieczeństwa usług elektronicznych.

## Rozwój Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w latach 2005–2010 i pozycja w sektorze

Zgodnie z danymi finansowymi dostępnymi na dzień zatwierdzenia raportu rocznego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2010 r. (23 lutego 2011 r.), jest ona piątą co do wielkości sumy bilansowej grupą kapitałową działającą na rynku usług bankowych w Polsce. Pod względem kapitałów własnych, Grupa zajmuje czwartą pozycję w kraju.

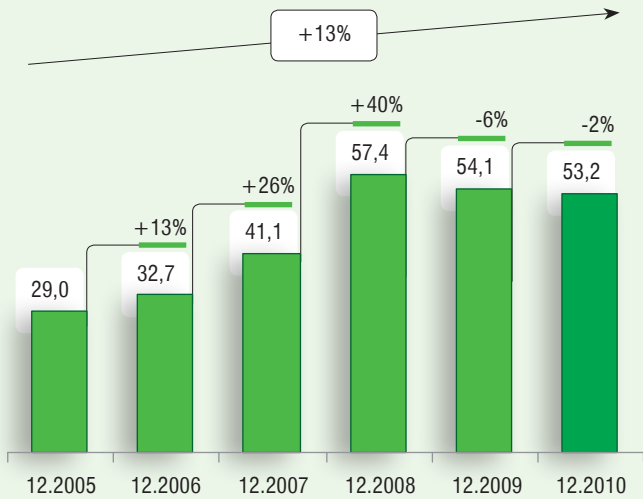
Poprzez wyspecjalizowane podmioty zależne, Grupa utrzymuje się w ścisłej czołówce uczestników rynku kapitałowego. Wielkość aktywów netto pod zarządzaniem funduszy inwestycyjnych oraz obroty na giełdowym rynku akcji plasują ją na trzecim miejscu w kraju.

Wybrane dane ilustrujące wyniki działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w latach 2005 – 2010

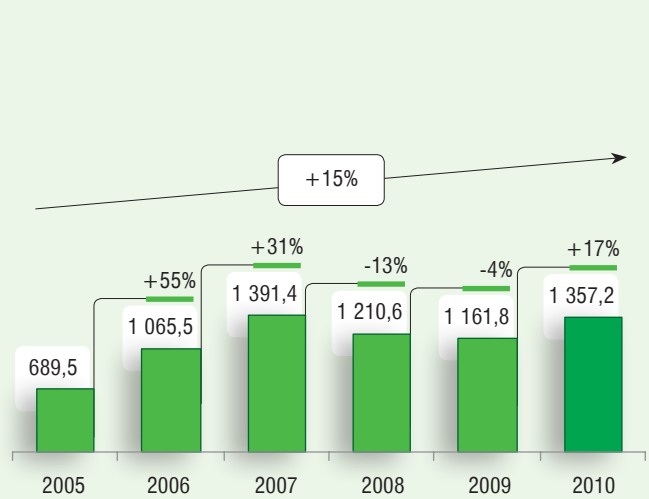
Wybrane dane finansowe (mln zł)	2010	2009	2008	2007	2006	2005
Aktywa razem *	53 153,9	54 065,0	57 433,1	41 116,0	32 698,7	28 995,4
Należności od klientów	32 838,3	34 569,5	35 136,6	23 949,7	17 620,1	14 194,5
Zobowiązania wobec klientów	41 970,5	41 222,9	42 810,7	29 765,7	24 222,1	20 839,0
Kapitały ogółem	6 773,6	6 036,5	5 212,4	4 576,7	4 076,7	3 436,5
Zysk przed opodatkowaniem	1 357,2	1 161,8	1 210,6	1 391,4	1 065,5	689,5
Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	974,2	885,3	855,4	954,7	758,2	516,3
Wybrane wskaźniki	2010	2009	2008	2007	2006	2005
Współczynnik poziomu kosztów	49,9%	50,0%	51,6%	53,4%	55,1%	61,4%
Współczynnik wypłacalności	15,77%	12,97%	10,74%	13,27%	15,47%	16,05%
Wskaźnik kredytów niepracujących	6,8%	5,5%	2,9%	2,8%	4,9%	6,9%
Zysk na akcję (zł)	13,33	12,11	11,72	13,09	10,39	7,08
Wartość księgową na akcję (zł)	92,69	82,61	71,44	62,73	55,88	47,10
Wybrane dane niefinansowe	2010	2009	2008	2007	2006	2005
Liczba oddziałów	527	512	505	406	372	383
Zatrudnienie w etatach	9 840	9 453	10 221	9 086	7 955	7 654
Dywidenda (w zł)	8	4	—	3	6	6
Liczba akcji na koniec roku	73 076 013	73 076 013	72 960 284	72 960 284	72 960 284	72 960 284
Cena akcji na ostatniej sesji roku (zł)	214,9	190,0	110,8	251,0	225,0	141,5

\* aktywa razem Grupy BZ WBK S.A., które zostały opublikowane w raportach za 2005, 2006 i 2007 r., zostały skorygowane o kwotę zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku ze zmienioną prezentacją tej kategorii aktywów i pasywów (na ujęcie w wartości netto)

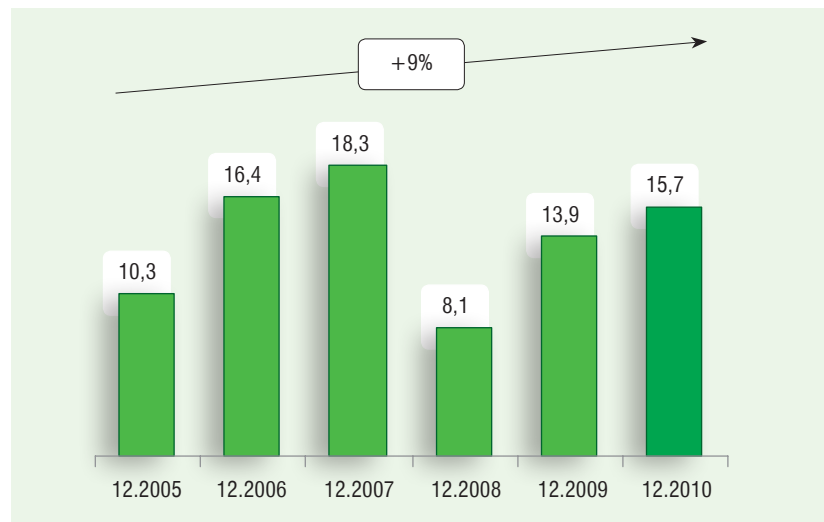
Aktywa Grupy BZ WBK na dzień 31 grudnia w latach 2005 – 2010 (w mld zł) i roczna stopa wzrostu (CAGR)



Zysk przed opodatkowaniem Grupy BZ WBK w latach 2005 – 2010 (w mln zł) i roczna stopa wzrostu (CAGR)



Kapitalizacja BZ WBK na dzień 31 grudnia (w mld zł) w latach 2005 – 2010 i roczna stopa wzrostu (CAGR)





## 2. Jednostki powiązane z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

### Jednostki zależne

Bank Zachodni WBK S.A. tworzy Grupę Kapitałową z dziewięcioma jednostkami zależnymi, które zgodnie z MSR 27 podlegają konsolidacji z bankiem metodą pełną. Są to:

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

Podmioty skupione wokół Banku to głównie instytucje finansowe prowadzące wyspecjalizowaną działalność w zakresie pośrednictwa obrotu papierami wartościowymi, leasingu, zarządzania aktywami/funduszami, świadczenia usług faktoringowych oraz handlu akcjami i udziałami spółek prawa handlowego.

W porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2009 r., skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. nie uległ zmianie.

### Wspólne przedsięwzięcia i spółki stowarzyszone

W skonsolidowanych sprawozdaniach Banku Zachodniego WBK S.A. za 2010 r. następujące jednostki ujmowane są metodą praw własności w oparciu o MSR 28 i 31:

#### Wspólne przedsięwzięcia:

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

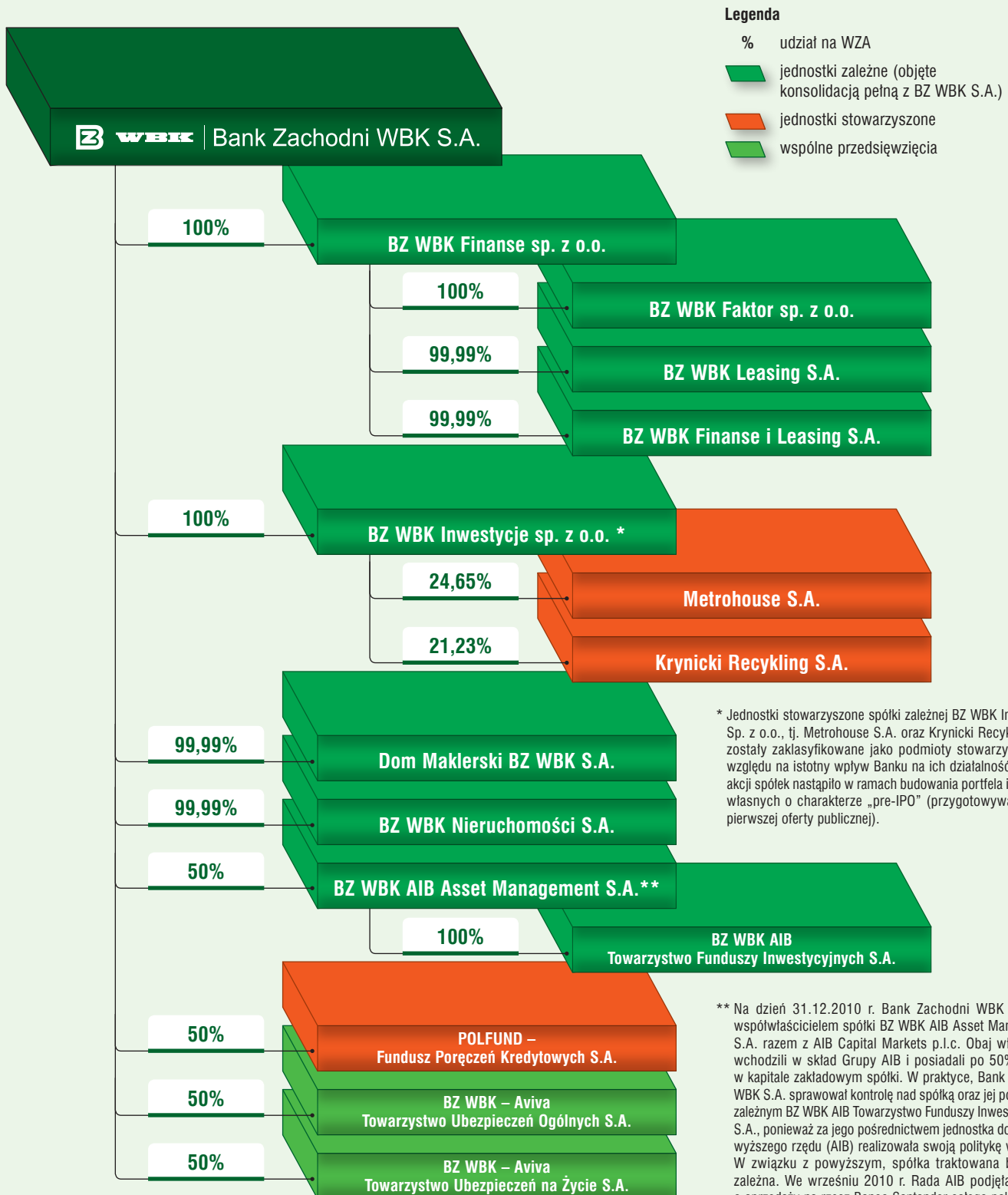
#### Spółki stowarzyszone:

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

W porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2009 r., lista spółek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć Banku Zachodniego WBK S.A. pozostała bez zmian.



Struktura organizacyjna  
Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK



\* Jednostki stowarzyszone spółki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., tj. Metrohouse S.A. oraz Krynicki Recykling S.A. zostały zaklasyfikowane jako podmioty stowarzyszone ze względu na istotny wpływ Banku na ich działalność. Objęcie akcji spółek nastąpiło w ramach budowania portfela inwestycji własnych o charakterze „pre-IPO” (przygotowywanych do pierwszej oferty publicznej).

\*\* Na dzień 31.12.2010 r. Bank Zachodni WBK S.A. był współwłaścicielem spółki BZ WBK AIB Asset Management S.A. razem z AIB Capital Markets p.l.c. Obaj właściciele wchodzili w skład Grupy AIB i posiadali po 50% udziału w kapitale zakładowym spółki. W praktyce, Bank Zachodni WBK S.A. sprawował kontrolę nad spółką oraz jej podmiotem zależnym BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ponieważ za jego pośrednictwem jednostka dominująca wyższego rzędu (AIB) realizowała swoją politykę w Polsce. W związku z powyższym, spółka traktowana była jako zależna. We wrześniu 2010 r. Rada AIB podjęła decyzję o sprzedaży na rzecz Banco Santander całego pakietu akcji Banku Zachodniego WBK S.A. oraz 50% udziałów w spółce BZ WBK AIB Asset Management S.A. W lutym 2011 r. KNF ogłosił decyzję o braku sprzeciwu wobec planowanego nabycia ww. akcji przez Banco Santander.

### 3. Pozostałe inwestycje kapitałowe

Poniżej zaprezentowano podmioty, w których Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. posiadała udział w wysokości przekraczającej 5% kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r.

L.p.	Nazwa spółki	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział akcji w ogólnej liczbie głosów na WZA	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział akcji w ogólnej liczbie głosów na WZA
1.	Kuźnia Polska	16,67%	16,67%	—	—
2.	Helicon Group S.A.*	14,21%	14,21%	—	—
3.	Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	11,48%	11,48%	11,48%	11,48%
4.	Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva BZ WBK S.A.	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%
5.	Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%
6.	Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%
7.	Centrum Klima S.A.	9,41%	9,41%	9,91%	9,91%
8.	FIZ	6,48%	—	6,48%	—
9.	Hortico S.A.*	6,71%	6,71%	—	—
10.	AWSA Holland II B.V.	5,44%	5,44%	5,44%	5,44%
11.	Biuro Informacji Kredytowej S.A.	5,14%	5,14%	5,14%	5,14%
12.	Gorzowski Rynek Hurtowy S.A.	5,70%	5,70%	5,70%	5,70%
13.	NFI Magna Polonia S.A.	—	—	5,06%	5,06%

\* spółki z portfela inwestycji kapitałowych BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

## III. Sytuacja makroekonomiczna w 2010 roku

### Sytuacja za granicą

Rok 2010 był rokiem ożywienia w światowej gospodarce, którego motorem w większości krajów był wzrost aktywności w sektorze przemysłowym i handlu zagranicznym (odreagowanie po mocnym spadku w okresie kryzysu 2008 – 2009). Pod względem tempa rozwoju, prym wiodły gospodarki azjatyckie i południowoamerykańskie (m.in. Chiny, Indie i Brazylia). Bardzo pozytywnym faktem z punktu widzenia polskiej gospodarki było wysokie tempo wzrostu aktywności w Niemczech – u naszego najważniejszego partnera handlowego. Perspektywa koniecznego zacieśnienia polityki fiskalnej i wygaszania pakietów stymulacyjnych w wielu gospodarkach jednocześnie oraz brak wyraźnej poprawy sytuacji na rynkach pracy budziły obawy o trwałość ożywienia, co z kolei skłaniało najważniejsze banki centralne do utrzymania rekordowo niskich stóp procentowych. W listopadzie 2010 r. amerykański Fed zdecydował się na podjęcie kolejnej rundy działań stymulacyjnych w postaci zakupów papierów wartościowych. Niemniej w trakcie roku stopniowo podnoszone były prognozy wzrostu PKB dla głównych gospodarek.

W centrum uwagi rynków finansowych znalazły się problemy zadłużeniowe niektórych krajów strefy euro i ryzyko ich rozprzestrzenienia w Europie. Miejsce kryzysu rynków finansowych i kredytowych zajął kryzys fiskalny. W obliczu ryzyka niewypłacalności niektórych państw strefy euro podjęto nadzwyczajne działania mające zapobiec rozszerzaniu się kryzysu fiskalnego (m.in. powołanie Europejskiego Funduszu Stabilności Finansowej).

### Gospodarka krajowa

W polskiej gospodarce kontynuowane było ożywienie, oparte w dużym stopniu na wzroście aktywności w przemyśle i eksporcie, czemu sprzyjał rosnący popyt zagraniczny i nadal konkurencyjny poziom kursu złotego. Złe warunki atmosferyczne spowodowały przejściowe pogorszenie wyników gospodarki w pierwszych miesiącach roku, ale straty zostały nadrobione w kolejnych kwartałach. W efekcie, tempo wzrostu PKB przyspieszało systematycznie z poziomu 3,0% w I kwartale 2010 r. do ponad 4,5% w ostatnim kwartale. W całym roku 2010 tempo wzrostu PKB wyniosło 3,8% i było ponad dwukrotnie wyższe niż w roku poprzednim. Stopniowo zwiększała się rola popytu krajowego jako czynnika napędowego gospodarki. W całym roku popyt krajowy zwiększył się o 3,9%, wobec spadku o 1% w 2009 r. Dużą rolę odegrało tu przyspieszenie tempa wzrostu spożycia indywidualnego – z 2,2% w I kwartale do ok. 4% w IV kwartale 2010 (3,2% średnio

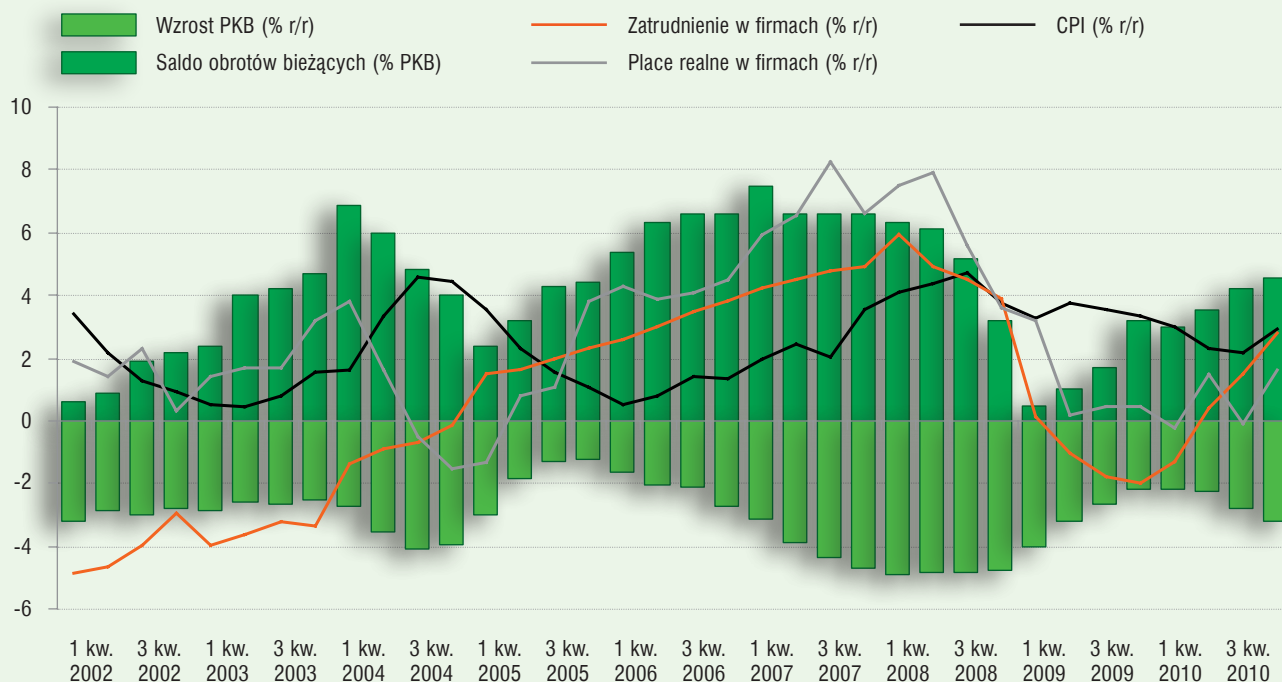
w całym roku). Czynnikiem sprzyjającym wzrostowi konsumpcji prywatnej było odwrócenie negatywnych tendencji na rynku pracy. Na przełomie I i II kwartału 2010 r. zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw, a także w całej gospodarce zaczęło wzrastać. Choć liczbą planowanych zwolnień w sektorze przedsiębiorstw utrzymała się na wysokim poziomie (średnio ponad 40 tys. osób miesięcznie, głównie w sektorze publicznym), to jednocześnie zanotowano nieobserwowany od połowy 2008 r. wzrost liczby ofert pracy w ujęciu rocznym. Jednocześnie, wzrost popytu na pracę nie wywołał silnej presji płacowej, m.in. dzięki wyraźnemu wzrostowi aktywności zawodowej Polaków. Liczba osób aktywnych na polskim rynku pracy wzrosła w okresie III kwartał 2009 r. – III kwartał 2010 r. o ok. 400 tys. osób (m.in. w następstwie powrotu Polaków z pracy zagranicą i aktywizacji na rynku krajowym). Wyższa aktywność zawodowa spowodowała, że mimo wzrostu zatrudnienia zwiększyła się stopa bezrobocia (wg definicji BAEL z 6,6% w III kwartale 2008 r. do 9,1% w III kwartale 2010 r.). Tempo wzrostu wynagrodzeń utrzymywało się przez większą część roku na umiarkowanym poziomie, jednak dzięki rosnącej liczbie miejsc pracy w ciągu roku nastąpiła dość wyraźna poprawa dochodów gospodarstw domowych.

W 2010 r. poprawie sytuacji w gospodarce nie towarzyszyło ożywienie w inwestycjach. Mimo rosnącego wykorzystania mocy wytwórczych (w II półroczu ok. 80%, tj. powyżej wieloletniej średniej), dość wyraźnego wzrostu popytu (zarówno krajowego, jak i zagranicznego) oraz dobrych wyników finansowych, firmy w sektorze prywatnym wstrzymywały się z inwestycjami. Inwestycje publiczne były nadal wspierane przez finansowanie z UE. W sumie, nakłady inwestycyjne brutto zmniejszyły się w ciągu roku o 2%, po spadku o 1,1% w 2009 r.

### Handel zagraniczny

Po mocnym, dwucyfrowym spadku obrotów handlu zagranicznego w 2009 r., w kolejnym roku nastąpiło wyraźne odbicie w górę. Rosnący popyt zagraniczny i zahamowanie aprecjacji kursu złotego, który utrzymał się powyżej granicy optyczności dla eksporterów, spowodowały wzrost wartości eksportu w euro o ok. 20% w ciągu roku, po mocnym spadku o ok. 16% w 2009 r. Jednocześnie, wzrost dynamiki popytu krajowego przyczynił się do jeszcze mocniejszego ożywienia wzrostu importu, w efekcie czego deficyt handlowy powiększył się w 2010 r. niemal dwukrotnie (do ok. 6,4 mld euro z 3,1 mld euro w roku poprzednim). Deficyt obrotów bieżących wzrósł do ponad 11 mld euro, czyli ok. 3,2% PKB z poziomu 6,7 mld euro (2,1% PKB) w 2009 r.

## Wybrane wskaźniki makroekonomiczne



## Inflacja

W I połowie 2010 r. inflacja znajdowała się w trendzie spadkowym, powodując obniżenie rocznego tempa wzrostu CPI do poziomu 2,0% r/r w miesiącach wakacyjnych. W dalszej części roku nastąpiło jednak wyraźne odbicie inflacji w górę, do czego przyczynił się przede wszystkim silny wzrost cen żywności (efekt szybko rosnących cen towarów żywnościowych na świecie, a także opóźniony wpływ powodzi i anomalii pogodowych na rynek krajowy), rosące ceny paliw (efekt drożących surowców na świecie) oraz podwyżki cen odzieży i obuwi. W efekcie, w ostatnim kwartale roku dynamika CPI wróciła powyżej celu inflacyjnego NBP (2,5%), a w grudniu wyniosła 3,1% r/r.

## Stopy procentowe

Na początku 2010 r. nastąpiła zmiana kadencji Rady Polityki Pieniężnej (RPP). Dodatkowo, w II kw. prof. Marek Belka zastąpił Sławomira Skrzyпка na stanowisku prezesa NBP. Podstawowe stopy procentowe banku centralnego pozostały przez cały rok bez zmian (główna stopa referencyjna na poziomie 3,5%). Niemniej jednak z dostępnych informacji wynika, że już

od sierpnia część członków Rady opowiadała się za podwyżkami stóp procentowych. W październiku RPP podjęła decyzję o podwyżce stopy rezerw obowiązkowych z 3,0% do 3,5%, ze skutkiem od stycznia 2011 r. Przyjęte przez RPP we wrześniu ub.r. założenia polityki pieniężnej na rok 2011 nie wprowadziły istotnych zmian w porównaniu z poprzednimi latami.

## Kurs walutowy

Mimo stopniowego wzrostu aktywności ekonomicznej, rok 2010 był okresem znacznych zawirowań na rynkach finansowych, których źródłem były przede wszystkim problemy fiskalne niektórych krajów strefy euro i obawy związane z ryzykiem rozprzestrzenienia kryzysu fiskalnego. W efekcie, w ciągu roku występowały znaczne wahania kursów walutowych. Złoty pozostawał w średnioterminowym trendzie aprecjacyjnym, który jednak przerywany był okresami wyraźnych korekt związanych z nasileniem obaw o problemy zadłużeniowe w strefie euro (m.in. w II kwartale i w ostatnich miesiącach roku). Warto odnotowania jest zmiana podejścia władz gospodarczych do polityki kursowej, tj. bardziej aktywna niż w poprzednich latach polityka kursowa rządu i NBP. W kwietniu NBP dokonał interwencji na rynku walutowym – pierwszej od 1999 r. – podejmując działania w kierunku osłabienia złotego. Późniejszą falę deprecjacji złotego wyhamowały interwencyjne działania rządu, który za pośrednictwem Banku Gospodarstwa Krajowego sprzedawał euro na rynku.

## Sytuacja na rynku bankowym

W roku 2010 banki stopniowo łagodziły politykę kredytową, m.in. pod wpływem poprawy sytuacji makroekonomicznej, ożywienia na rynku pracy oraz oczekiwanej poprawy sytuacji finansowej firm. Na rynku kredytów dla gospodarstw domowych widoczne było utrzymanie umiarkowanie szybkiego wzrostu, głównie w segmencie kredytów mieszkaniowych, których wartość – po wyeliminowaniu wpływu zmian kursów walutowych – zwiększyła się o ok. 13% r/r, podobnie jak rok wcześniej. Istotną zmianą na rynku kredytów na nieruchomości był spadek popularności produktów walutowych i wyraźne przesunięcie popytu klientów oraz oferty banków w kierunku produktów denominowanych w złotych, co wynikało w dużym stopniu z działań i regulacji Komisji Nadzoru Finansowego (KNF). Wyraźne wyhamowanie nastąpiło w przypadku kredytów i pożyczek konsumpcyjnych (wzrost w 2010 r. o niecałe 2% r/r wobec ok. 13% w poprzednim roku). Na rynku kredytów dla przedsiębiorstw nadal panowała stagnacja – wartość całego portfela kredytów dla firm zmniejszyła się w ciągu roku o ok. 2,5% (po wyeliminowaniu wahań kursowych) wobec spadku o 3,7% rok wcześniej. Wzrost depozytów przedsiębiorstw ustabilizował się na poziomie ok. 10% r/r. Wzrost depozytów gospodarstw domowych lekko wyhamował w porównaniu z 2009 r. i wyniósł ok. 10% r/r (wobec ok. 15% rok wcześniej).

## Sytuacja na rynku giełdowym

Mijający rok, podobnie jak 2009 r., przyniósł wzrosty głównych indeksów Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Barometr szerokiego rynku WIG wzrósł na przestrzeni 12 miesięcy o 18,8%, zaś WIG20 skupiający największe i najbardziej płynne akcje blue-chipów zyskał w tym samym okresie 14,9%. Zwyżka ta była kontynuacją zapoczątkowanej w lutym 2009 r. fali wzrostowej, która zakończyła dynamiczną bessę, rozpoczętą pod koniec 2007 r.

Względnie dobre nastroje na warszawskim parkiecie w 2010 r. były efektem korzystnej koniunktury, jaka zagościła na światowych rynkach. Inwestorzy – wsparci przez największe banki centralne na świecie oraz realizowaną przez nie politykę systematycznego wprowadzania taniego pieniądza do systemów finansowych państw – dyskutowali skutki pobudzenia światowej gospodarki zastrzykiem gotówki.

Zainteresowanie akcjami spółek na warszawskiej giełdzie w minionym roku okazało się jednak nierównomierne. O ile w pierwszej połowie roku inwestorzy równie chętnie kupowali akcje zarówno małych, jak i największych spółek, o tyle druga połowa roku należała już zdecydowanie do blue-chipów. Ponadto – po dynamicznej zwyżce z pierwszego kwartału – drugi przyniósł znaczącą korektę będącą naturalną realizacją osiągniętych zysków. Zaraz na początku wakacji rozpoczęła

się kolejna dynamiczna fala wzrostowa, która wytraciła swój impet dopiero na początku grudnia.

Wycena polskiego sektora bankowego, mierzona indeksem WIG-Banki, zwiększyła się o około 17,9%. Zainteresowanie branżą, która w Polsce nie ucierpiała bezpośrednio na światowym kryzysie finansowym, podniosło kapitalizację akcji banków do tego stopnia, że dystans do rekordowych poziomów tego indeksu z 2007 r. znacznie się zmniejszył. Warto przypomnieć, iż ta właśnie grupa spółek, obok branży paliwowo-surowcowej, była głównym filarem utrzymujących się w 2010 r. wzrostów indeksów.

## Przewidywane warunki działania w 2011 r.

Można się spodziewać, że tempo wzrostu polskiej gospodarki w 2011 r. ustabilizuje się na poziomie lekko powyżej 4%. Dynamika eksportu będzie prawdopodobnie stopniowo malała pod wpływem oczekiwanego spowolnienia tempa wzrostu gospodarczego zagranicą, choć pozostanie na względnie wysokim poziomie (powyżej 10% r/r). Rolę najważniejszego motoru napędowego gospodarki przejmie jednak popyt krajowy. Zakłada się, że wzrost konsumpcji prywatnej lekko przyspieszy (przy spadku bezrobocia), wspierany wzrostem dochodów gospodarstw domowych. Po przedłużającym się okresie stagnacji, powinien w końcu nastąpić wyraźny wzrost inwestycji jako odpowiedź firm na utrzymujący się wzrost popytu i wysoki poziom wykorzystania mocy wytwórczych. Po stronie podażowej gospodarki oznaczać to będzie nieco gorsze warunki działania dla przemysłu, lepszą sytuację w budownictwie i utrzymanie pozytywnych tendencji w sprzedaży detalicznej (choć już bez tymczasowych efektów obserwowanych pod koniec 2010 r.).

Szybszy wzrost gospodarczy, głównie na skutek przyspieszenia popytu krajowego, będzie sprzyjał wzrostowi inflacji na początku 2011 r. (szczególnie w warunkach wysokich cen surowców na rynkach globalnych oraz podwyżki podatku VAT) i jej utrzymaniu na dość wysokim poziomie w kolejnych kwartałach. Będzie to argumentem dla Rady Polityki Pieniężnej do podwyżek stóp procentowych. Można się spodziewać, że stopa referencyjna będzie podwyższana stopniowo, w krokach po 25 p.b., i na koniec 2011 r. wyniesie 4,5%.

Na rynkach finansowych oczekujemy scenariusza podobnego do obserwowanego w 2010 r. Spodziewamy się utrzymania trendu na umocnienie złotego z możliwymi wyraźnymi korektami na skutek wystąpienia fal wzrostu, awersji do ryzyka oraz nasilania problemów zadłużeniowych.





## IV. Rozwój działalności Grupy BZ WBK w 2010 roku

### 1. Główne kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

W 2010 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. kontynuowała realizację strategii na lata 2009 – 2011, starając się wyróżnić na rynku poziomem oferty i jakością obsługi klienta. Jednocześnie elastycznie reagowała na zmieniające się warunki otoczenia, dbając o utrzymanie bazy depozytowej oraz rozwój i bezpieczeństwo portfela kredytowego, a także minimalizując i zabezpieczając ryzyko w każdym obszarze aktywności. W trakcie roku podjęto kilka istotnych inicjatyw, które mają na celu dalsze usprawnienie organizacji pracy, przepływu informacji i obsługi klientów (Program Nowa Energia Oddziałów, pogłębienie integracji międzykanałowej, centralizacja czynności operacyjnych na rzecz klientów Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej). Wyniki tych przedsięwzięć podlegać będą ocenie w kolejnym okresie sprawozdawczym.

Poniżej podsumowano najważniejsze nurty aktywności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w minionym roku:

- Rozwój bazy oszczędnościowej w oparciu o kompleksową propozycję produktów depozytowych i inwestycyjnych. Kontynuacja strategii oferowania produktów depozytowych wyróżniających się na rynku ciekawymi cechami konstrukcji.
- Zwiększanie atrakcyjności oferty kont osobistych i rachunków bieżących poprzez rozwój produktów i usług towarzyszących, lepsze dostosowanie pakietów do zróżnicowanych potrzeb klientów oraz wprowadzanie kolejnych udogodnień dla klienta w elektronicznych kanałach dystrybucji.
- Dostosowanie polityki kredytowej do korzystnych zmian w otoczeniu gospodarczym oraz optymistycznych prognoz, przy utrzymaniu konserwatywnego podejścia do zarządzania ryzykiem kredytowym.
- Wprowadzenie zmian w zasadach oceny zdolności kredytowej klientów indywidualnych zapewniających optymalne dostosowanie obowiązujących w Banku regulacji z wymogami Rekomendacji T, wydanej przez Komisję Nadzoru Finansowego w celu podniesienia jakości zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych w bankach polskich.
- Utrzymanie silnej orientacji – w ramach akcji kredytowej – na aktywnych i wypróbowanych klientach Banku (działania sprzedażowe/system preferencji cenowych). Jednocześnie większe otwarcie na współpracę z klientami zewnętrznymi.
- Kontynuacja działań mających na celu utrzymanie wiodącej pozycji Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. na rynku usług dla klientów indywidualnych.
- Przeprowadzenie przez Dom Maklerski BZ WBK S.A. – we współpracy z bankiem – największej liczby ofert na rynku pierwotnym i uznanie go za lidera debiutów giełdowych na rynku krajowym.
- Wysoka aktywność Grupy w zakresie organizacji akcji marketingowo-promocyjnych i rozwoju technik wspierających sprzedaż produktów Banku i spółek zależnych (fundusze inwestycyjne).
- Doskonalenie narzędzi wspierających zarządzanie relacjami z klientami i procesy sprzedaży. Aktywizacja klientów o ponadstandardowych potrzebach w zakresie usług finansowych do pogłębiania współpracy poprzez indywidualne kontakty z doradcą, kampanie CRM oraz inne akcje sprzedażowe i promocyjne. Przyjęcie podejścia zorientowanego na klienta, a nie produkt. Podejmowanie zorganizowanych działań w celu zapobieżenia rezygnacji klientów z usług Banku.
- Dalszy rozwój ilościowy i jakościowy oraz wyższy poziom integracji podstawowych kanałów dystrybucji: utworzenie Centrum Bankowości Telefonicznej i Elektronicznej, integracja placówek partnerskich BZ WBK Partner z siecią oddziałową i ujednoczenie z ofertą bankową dostępnych w tym kanale produktów i usług.
- Stałe podnoszenie funkcjonalności usług bankowości elektronicznej (nowe produkty dostępne „na klik”) oraz wspieranie rozwoju bezpiecznych transakcji internetowych, płatności zbliżeniowych, kart przedpłaconych oraz innych zaawansowanych technologicznie rozwiązań.
- Kontynuacja procesów ciągłych: doskonalenie jakości obsługi klienta, usprawnianie działalności operacyjnej Banku (centralizacja czynności zaplecza), wdrażanie ułatwień proceduralnych dla klientów.
- Ścisły monitoring kosztów operacyjnych, renegocjowanie umów z dostawcami oraz sukcesywne wdrażanie kolejnych inicjatyw oszczędnościowych.

## 2. Rozwój działalności Banku Zachodniego WBK S.A.

### Segmentacja i zarządzanie relacjami z klientami (CRM)

#### Modele obsługi i segmentacja

Obowiązujący w Banku Zachodnim WBK S.A. system CRM opiera się na wewnętrznej segmentacji klientów i uwzględnia dwa modele obsługi (Premium i Classic) w zależności od oczekiwań klientów w zakresie produktów i usług bankowych.

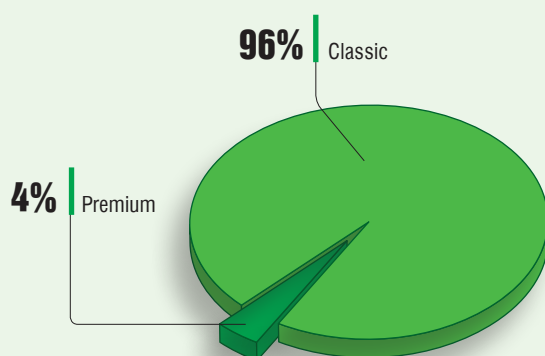
W przypadku klientów, którzy dysponują dużym potencjałem transakcyjnym i wymagają specjalistycznego wsparcia, Bank inicjuje kontakty w celu lepszego rozpoznania ich potrzeb oraz pogłębienia zakresu współpracy. Bezpośrednie relacje klienta z wyznaczonym doradcą pozwalają zindywidualizować obsługę, zaspokoić różnorodne wymagania oraz nawiązać spersonalizowane relacje. W oddziałach Banku Zachodniego WBK interakcje o takim charakterze cechują model obsługi „Premium”, który obejmuje klientów indywidualnych z segmentu Prestiż i VIP oraz klientów instytucjonalnych z segmentu mikro i małych przedsiębiorstw spełniających zdefiniowane kryteria. Za zarządzanie indywidualnymi relacjami z segmentem klientów biznesowych i korporacyjnych odpowiadają w Banku specjalistyczne jednostki Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, wspierane przez Bankowość Oddziałową oraz inne

jednostki centralne obsługujące produkty i usługi bankowe. Klienci, którzy korzystają z wystandaryzowanych produktów oraz cenią sobie szybkość i funkcjonalność w procesie realizacji operacji bankowych, obsługiwani są w kanałach elektronicznych i placówkach Banku zgodnie z modelem obsługi „Classic”.

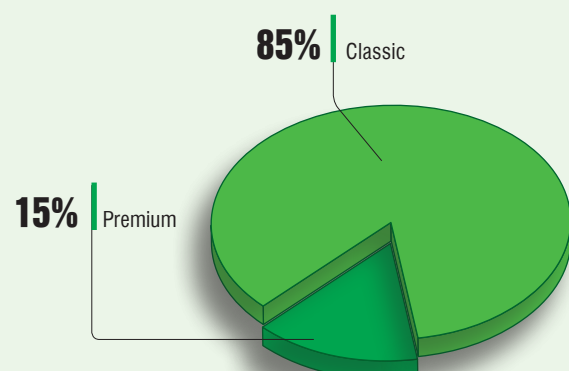
Kontakty z przedstawicielami tej grupy inicjowane są przez Bank głównie w ramach kampanii sprzedażowych. Jest to tryb współpracy stosowany w Banku w odniesieniu do segmentu masowego klientów indywidualnych oraz do klientów instytucjonalnych niespełniających kryteriów określonych dla modelu „Premium”.

W obu ww. modelach obowiązują najwyższe standardy obsługi, a klienci są adresatami kampanii sprzedażowych, które dostosowane są do ich profilu i wykorzystują najbardziej odpowiednie kanały komunikacji. Bank stale podnosi efektywność swoich działań sprzedażowych, na bieżąco monitoruje ilość klientów odchodzących i tracących aktywność oraz podejmuje kroki zmierzające do ograniczenia wskaźnika utraty klientów.

Klienci indywidualni wg klas obsługi na 31 grudnia 2010 r.



Klienci instytucjonalni wg klas obsługi na 31 grudnia 2010 r.



## Rozwój działalności w zakresie CRM

W 2010 r. wprowadzono Program Powitalny „Onboarding”, którego celem jest cykliczne kontaktowanie się z nowo pozyskanymi klientami w celu zidentyfikowania ich potrzeb oraz zaktywizowania do korzystania z odpowiednio dobranych produktów i usług bankowych. Bank zmodyfikował ponadto proces realizacji kampanii mających na celu zapobieganie odchodzeniu klientów oraz wdrożył program odzyskiwania klientów zgłaszających rezygnację z posiadanego produktu.

Proaktywne relacje z klientem, jego sprawna obsługa oraz kampanie sprzedażowe wymagają wsparcia i stałego rozwoju specjalistycznej infrastruktury informatycznej. W 2010 r. wdrożono szereg narzędzi i rozwiązań w systemie oddziaływalnym NFE (CRM), m.in. zoptymalizowano realizację zadań własnych i kampanijnych przez pracowników, zmieniono proces rejestracji i planowania kontaktów z klientem, wprowadzono funkcjonalność alertów pilnych. Ponadto uruchomiono proces kampanijny w placówkach partnerskich.

Plany na 2011 r. koncentrują się wokół działań mających na celu pozyskanie i utrzymanie klientów oraz zapewnienie im najwyższej jakości obsługi poprzez rozwój i podnoszenie kompetencji pracowników. Planowany jest także konsekwentny rozwój narzędzi wsparcia sprzedaży poprzez podwyższenie jakości baz generowanych na cele kampanii sprzedażowych oraz zwiększenie liczby identyfikowanych okazji sprzedażowych, stanowiących podstawę do podejmowania interakcji z klientami.

## Bankowość detaliczna

Bankowość Detaliczna Banku Zachodniego WBK S.A. obejmuje sprzedaż produktów i usług adresowanych do klientów indywidualnych oraz mikro i małych przedsiębiorstw.

## Kredyty dla ludności

Bank Zachodni WBK S.A. oferuje klientom indywidualnym wszechstronną i atrakcyjną cenowo ofertę kredytową. Propozycja Banku w zakresie kredytów hipotecznych obejmuje kredyt mieszkaniowy i pożyczkę hipoteczną. Klienci poszukujący źródeł finansowania wydatków bieżących mogą zaciągnąć kredyt gotówkowy, w tym zabezpieczony aktywami płynnymi, wnioskować o kartę kredytową lub ustanowić limit w koncie osobistym. Pozostałe pozycje produktowe to m.in. kredyt samochodowy, kredyt na zakup papierów wartościowych na rynku pierwotnym oraz kredyt brokerski.

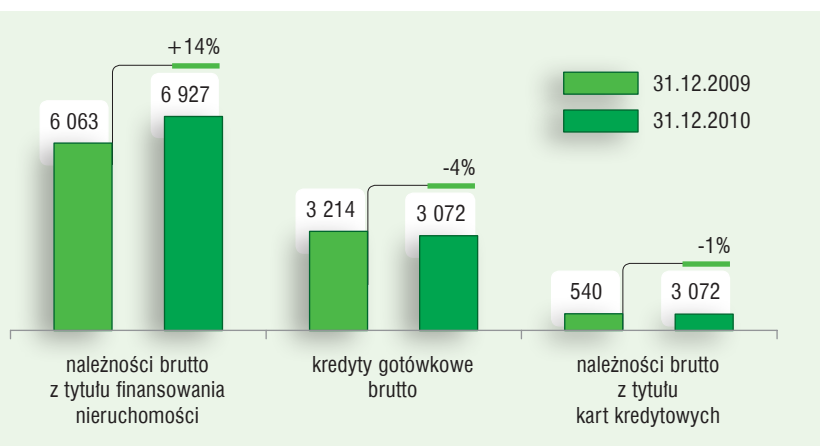
W trakcie 2010 r. Bank Zachodni WBK S.A. dostosowywał politykę kredytową dla ludności do zmieniających się warunków działania i odpowiednio modyfikował swoją ofertę. W drugiej połowie roku realizowano kolejne etapy w procesie wdrażania zaleceń Rekomendacji T, który zakończono z dniem 29 listopada ub.r. Działania sprzedażowe adresowane były głównie do własnej bazy klientów, a ich skuteczność wzmocnił system preferencji dla osób aktywnie korzystających z kont oraz innych produktów i usług bankowych.

### Kredyty hipoteczne

W związku z poprawą sytuacji na rynku walutowym oraz obniżeniem kosztów pozyskania finansowania, w I kwartale 2010 r. Bank Zachodni WBK S.A. przywrócił do oferty kredyty hipoteczne w euro, adresując je do klientów uzyskujących dochody ze źródeł w Polsce.

Zgodnie z tendencjami dominującymi na krajowym rynku kredytów hipotecznych, obniżono standardową siatkę marż stosowaną w odniesieniu do kredytów złotych i walutowych (denominowanych w euro), utrzymując na niezmiennym poziomie specjalną ofertę promocyjną z marżą 1,35 p.p. dla aktywnych klientów Banku zainteresowanych kredytem hipotecznym w złotych. Kredytobiorcom kredytów w walucie

Główne produkty kredytowe dla ludności  
(w mln zł)





polskiej zaproponowano alternatywne rozwiązanie w postaci wyższej marży w zamian za zniesienie prowizji od udzielonego kredytu, a dyrektorów oddziałów wyposażono w dodatkowe kompetencje w zakresie negocjowania wysokości prowizji z klientami aktywnie korzystającymi z produktów i usług bankowych. Bank zwiększył też dostępność złotych kredytów mieszkaniowych, podnosząc maksymalną standardową wartość wskaźnika LTV do 90%.

Bank aktywnie uczestniczył w rządowym programie kredytów mieszkaniowych z dopłatami Skarbu Państwa „Rodzina na swoim” systematycznie uatrakcyjniając warunki oferty. Prowizja za udzielenie kredytu została zmniejszona z 4 p.p. do 2 p.p. oraz podniesiono wskaźnik LTV z 80% do 90%, obniżając tym samym wymagany wkład własny klienta do poziomu 10%.

Zmiany produktowe oraz cenowe w zakresie kredytów hipotecznych Banku Zachodniego WBK S.A. w złotych i euro wykreowały wyróżniającą się na rynku ofertę i umożliwiły rozpoczęcie – od czerwca 2010 r. – ogólnopolskiej kampanii pod hasłem „Sprawdź jak niska może być rata. Nr 1 w Polsce”. Wysoką konkurencyjność oferty cenowej Banku regularnie potwierdzały najwyższe miejsca w rankingach publikowanych przez media oraz pośredników finansowych.

#### Kredyty gotówkowe

W 2010 r. Bank Zachodni WBK S.A. uatrakcyjnił ofertę kredytów gotówkowych wprowadzając ubezpieczenie „Spokojny kredyt”, które zapewnia klientom spłatę rat kredytowych w przypadku utraty pracy lub niezdolności do pracy oraz niższe oprocentowanie kredytu. Bank – jako jeden z pierwszych na rynku – wyposażył swój serwis bankowości elektronicznej (BZWBK24) w funkcjonalność sprzedaży kredytu gotówkowego w formule „na klik”, która umożliwia uruchomienie kredytu przez internet w krótkim czasie po złożeniu wniosku i natychmiast po otrzymaniu pozytywnej decyzji kredytowej („Kredyt w 10 minut”). Usługa dostępna jest od grudnia 2010 r. dla klientów Banku spełniających określone kryteria.

Realizowane w 2010 r. kampanie sprzedażowe kredytu gotówkowego opierały się na zindywidualizowanych ofertach przygotowywanych dla klientów wewnętrznych Banku na podstawie historii współpracy. Klientom proponowano warunki cenowe w oparciu o funkcjonujący w Banku proces elastycznego kształtowania cen (Individual Pricing), który umożliwia dostosowanie wysokości oprocentowania kredytu gotówkowego do profilu ryzyka konkretnego kredytobiorcy.

#### Karty kredytowe

W 2010 r. Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował ostrożną politykę kredytową w zakresie wydawania kart kredytowych. Sprzedaż kart realizowana była głównie przez Bankowość Oddziałową oraz Centrum Bankowości Telefonicznej i Elektronicznej w ramach kampanii kierowanych do wewnętrznej bazy klientów.

Podobnie jak w poprzednim roku, szczególny nacisk położono na utrzymanie i aktywizację portfela kart kredytowych. Bank prowadził kampanie zachęcające klientów do szerszego korzystania z tych instrumentów (np. kampania powitalna „Welcome Call”), a także zmierzające do zatrzymania klientów skłonnych do rezygnacji z produktu (np. kampania „Attrition”).

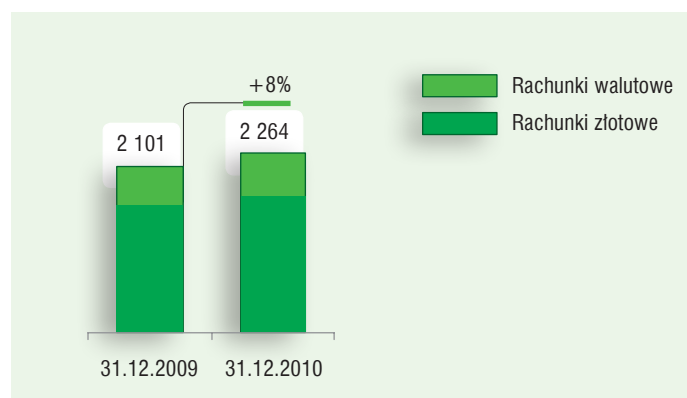
W kwietniu 2010 r. do oferty Banku wprowadzono kartę kredytową MasterCard PAYBACK wydawaną we współpracy z organizatorem Programu Bonusowego PAYBACK. Początkowo była ona oferowana w ramach wymiany wycofywanych kart partnerskich (tzw. co-brandowych), a w sierpniu 2010 r. została włączona do ogólnie dostępnego katalogu kart. Karta kredytowa MasterCard PAYBACK objęta jest programem lojalnościowym i umożliwia dokonywanie bezpiecznych płatności, zarówno w sposób tradycyjny, tj. z wykorzystaniem paska magnetycznego lub mikroprocesora, jak również zbliżeniowych w technologii PayPass i internetowych w oparciu o usługę 3D Secure.

#### Konta osobiste

Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju bankowości detalicznej, ofertę Banku Zachodniego WBK S.A. wyróżnia bogaty zestaw rachunków bieżących spełniających zróżnicowane potrzeby klientów. Propozycja dla klientów indywidualnych obejmuje konta standardowe (Konto24 i Konto24.pl) i prestiżowe (Konto24 Prestiż, Konto24 VIP), konta „szyte na miarę” dla wyodrębnionych segmentów rynku (Konto<30, Konto Aktywni 50+) oraz unikatowe produkty takie jak: Konto Wydajesz & Zarabiasz oraz Konto na Obcasach. Rachunkom bieżącym towarzyszą karty płatnicze, specjalistyczne pakiety usługowe i ubezpieczeniowe, a dodatkowo także programy lojalnościowe, różnorodne udogodnienia i rabaty.

Oferta Banku w zakresie rachunków bieżących oraz produktów i usług towarzyszących podlega ciągłej ewolucji w dążeniu do coraz lepszego zaspokajania potrzeb klientów. Z dniem 17 lutego 2010 r. wprowadzone zostało nowe Konto

Konta osobiste (tys. sztuk)



Wydajesz&Zarabiasz, które zastąpiło jego poprzednią wersję, wdrożoną w maju 2008 r. Główne cechy nowego produktu to brak opłat za prowadzenie rachunku (pod warunkiem utrzymania minimalnego poziomu miesięcznych wpływów w wysokości 1 tys. zł), bezprowizyjne wypłaty gotówki ze wszystkich bankomatów w Polsce oraz 1-procentowy zwrot wszystkich transakcji bezgotówkowych dokonanych wydawaną do konta kartą VISA Wydajesz&Zarabiasz. Sprzedaż konta wsparła szeroko zakrojona kampania reklamowa, która zakończyła się znaczącym sukcesem sprzedażowym.

W 2010 r. uatrakcyjniono warunki cenowe obsługi kont osobistych Banku Zachodniego WBK S.A., m.in. zwalniając właścicieli Kont<30 z opłat za kartę debetową i przelewy internetowe, a właścicieli Kont na Obcasach i Kont Aktywni 50+ z opłat za wypłaty gotówki z bankomatów wszystkich operatorów w Polsce. Dodatkowo, dla kart wydanych do kont złotych, wprowadzono sezonową promocję (od 21.06.2010 r. do 30.09.2010 r.) umożliwiającą klientom Banku Zachodniego WBK S.A. bezpłatne pobieranie gotówki z bankomatów zagranicą.

W 2010 r. konta Banku Zachodniego WBK S.A. zostały wysoko ocenione przez specjalistów i klientów: Konto na Obcasach nagrodzono godłem „Laur Klienta” (styczeń 2010 r.), Konto<30 zostało studenckim produktem roku w kategorii banki („Dlaczego?”, maj 2010 r.), a Konto Aktywni 50+ zdobyło trzecie miejsce w rankingu „Przyjazny Bank Newsweeka wg Seniorów” (październik 2010 r.).

### Produkty depozytowe i inwestycyjne

Bank Zachodni WBK S.A. udostępnia klientom szeroki zestaw produktów depozytowych i inwestycyjnych (depozyty terminowe, konta oszczędnościowe, fundusze inwestycyjne, produkty strukturyzowane), umożliwiając dywersyfikację powierzonych oszczędności zgodnie z indywidualnymi preferencjami i celami inwestycyjnymi.

W 2010 r. Bank kontynuował strategię zrównoważonego rozwoju bazy inwestycyjno-oszczędnościowej, uwzględniając wymagania klientów, potrzeby własne w zakresie finansowania działalności podstawowej oraz uwarunkowania rynkowe.

#### Produkty depozytowe

Podobnie jak w latach poprzednich, w 2010 r. ze szczególną uwagą monitorowano rozwój sytuacji na rynku depozytów oraz stany środków pieniężnych na rachunkach lokat terminowych i kont oszczędnościowych. Starano się też zachować optymalne w danych warunkach relacje między oferowanym oprocentowaniem depozytów a wysokością rynkowych stóp procentowych. Aby wesprzeć proces pozyskiwania środków depozytowych, kontynuowano prace nad doskonaleniem oferty Banku, koncentrując się głównie na aspektach pozacenowych.

W 2010 r. do oferty Banku włączono Lokatę Swobodnie Zarabiającą z 6- i 9-miesięcznym okresem depozytowym. Poza korzystnym oprocentowaniem lokaty te dają możliwość wypłaty

środków przed upływem terminu zapadalności bez utraty naliczonych odsetek. Lokata Swobodnie Zarabiająca jest obecnie jednym z najbardziej popularnych produktów depozytowych Banku ze względu na cechującą ją elastyczność.

W odpowiedzi na zapotrzebowanie klientów, w listopadzie 2010 r. Bank włączył do oferty nowy produkt z dzienną kapitalizacją odsetek o nazwie Lokata Codziennie Zarabiająca. Zalety lokaty to krótki, 1-dniowy termin trwania, automatyczna odnawialność i wypłata odsetek za faktyczny okres przechowywania środków. Jest to kolejny krok w kierunku rozwoju produktów depozytowych z funkcją swobodnego zarządzania środkami przez klienta.

W 2010 r. Bank Zachodni WBK S.A. wdrożył ofertę, która obejmuje dwie atrakcyjnie oprocentowane lokaty terminowe (3- i 6-miesięczne) przeznaczone dla klientów indywidualnych inwestujących w obligacje strukturyzowane oraz wybrane fundusze inwestycyjne Arka lub uczestniczących w Programie Inwestycyjnym InPlus BZ WBK. Oferta umożliwia inwestorom dywersyfikację oszczędności na korzystnych warunkach cenowych.

#### Produkty strukturyzowane

W 2010 r. Bank Zachodni WBK S.A. wprowadził do sprzedaży kolejne produkty strukturyzowane z myślą o klientach poszukujących instrumentów inwestycyjnych zapewniających ochronę kapitału i możliwość realizacji zysku.

We współpracy z Domem Maklerskim BZ WBK S.A., pełniącym funkcję oferującego, przeprowadzono cztery subskrypcje obligacji TOP5 DUO i trzy subskrypcje obligacji FlexInvest BRIC oraz Giganci Rynku. Wszystkie instrumenty miały dwuletni horyzont inwestycyjny i jednostkową wartość minimalną na poziomie 1 tys. zł. Oferowały 100% lub 90% ochronę kapitału w terminie wykupu oraz możliwość realizacji zysku w oparciu o strategię inwestycyjne eksplorujące potencjał wzrostu indeksów giełdowych i akcji spółek działających na rynku polskim i rynkach wschodzących.

Ponadto w 2010 r. przeprowadzono 13 emisji lokat strukturyzowanych przeznaczonych dla klientów segmentu VIP, dostępnych w sieci Personal Banking za pośrednictwem Doradców VIP. Są to produkty łączące cechy tradycyjnej lokaty bankowej z inwestycją na rynku walutowym. Ich oprocentowanie uzależniono od kształtowania się kursu EUR/PLN, umożliwiając trzy alternatywne strategię inwestycyjne: na umocnienie złotego względem euro (Złoty Plus), na osłabienie złotego względem euro (Euro Plus) oraz na ustabilizowanie złotego względem euro (Złoty Stabilizacja).

Wysoka aktywność Banku Zachodniego WBK S.A. w zakresie oferowania nowych rozwiązań inwestycyjnych oraz wartość zrealizowanej sprzedaży plasuje go w czołówce instytucji obecnych na polskim rynku produktów strukturyzowanych dla klientów indywidualnych.

### Fundusze inwestycyjne

W 2010 r. Bank Zachodni WBK S.A. zwiększył swoją aktywność w zakresie dystrybucji i promocji otwartych funduszy inwestycyjnych Arka BZ WBK zarządzanych przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BZ WBK AIB TFI). W trakcie minionego roku zrealizowano kampanię marketingową wzmacniającą markę Arka, uruchomiono nowe promocje i programy bonusowe oraz zwiększono dostępność produktów inwestycyjnych w bankowych kanałach sprzedaży. Przeprowadzono również działania komunikacyjne i edukacyjne nt. systematycznego inwestowania z wykorzystaniem Programu Inwestycyjnego „Moja Przyszłość”.

W listopadzie oferta towarzystwa została wzbogacona o fundusz inwestycyjny Arka Prestiż SFIO, który bazuje na potencjale inwestycyjnym krajów Europy Środkowo-Wschodniej i jest przeznaczony dla zamożnych klientów o zróżnicowanym poziomie akceptacji ryzyka i różnych oczekiwanych stopach zwrotu subfunduszy.

Aby podnieść atrakcyjność oferowanych produktów inwestycyjnych, utworzono fundusz parasolowy Arka BZ WBK FIO w drodze przekształcenia w subfundusze siedmiu dotychczas niezależnych funduszy: Arka BZ WBK Akcji FIO, Arka BZ WBK Zrównoważony FIO, Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu FIO, Arka BZ WBK Ochrony Kapitału FIO, Arka BZ WBK Obligacji FIO, Arka BZ WBK Rozwoju Nowej Europy FIO i Arka BZ WBK Energii FIO. Rozwiązanie to jest korzystne dla klientów, ponieważ umożliwia przenoszenie środków klientów między subfunduszami bez naliczania podatku od dochodów kapitałowych.

Bank kontynuował również dystrybucję programu inwestycyjnego InPlus BZWKB oferowanego we współpracy z BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Jest to produkt inwestycyjny w formie ubezpieczenia na życie, który stwarza klientowi dodatkową możliwość inwestowania w 21 ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych o różnym poziomie ryzyka i potencjale osiągnięcia zysku. Fundusze są zarządzane przez 5 różnych towarzystw inwestycyjnych, w tym BZ WBK AIB TFI i Aviva Investors Poland TFI.

### Karty płatnicze

Bogaty zestaw kart kredytowych, debetowych, przedpłaconych i zbliżeniowych zaspokaja różnorodne potrzeby klientów i stanowi nieodłączny element podstawowej oferty Banku. Wydawane przez Bank karty reprezentują dwa główne systemy rozliczeniowe tj. Visa i MasterCard. Wyposażone są w mikroprocesor zapewniający najwyższy poziom bezpieczeństwa transakcji kartowych zgodnie ze standardem EMV (EuroPay, MasterCard, Visa). Standardowa funkcjonalność kart wchodzących w skład pakietów kont osobistych Banku Zachodniego WBK S.A. obejmuje realizację płatności internetowych w standardzie 3D-Secure (dodatkowe zabezpieczenie w postaci wymogu potwierdzenia operacji przy pomocy narzędzi autoryzacyjnych wykorzystywanych w systemie bankowości elektronicznej) oraz wypłaty typu Cash-Back (wypłata gotówki przy okazji płatności kartą za towary i usługi).

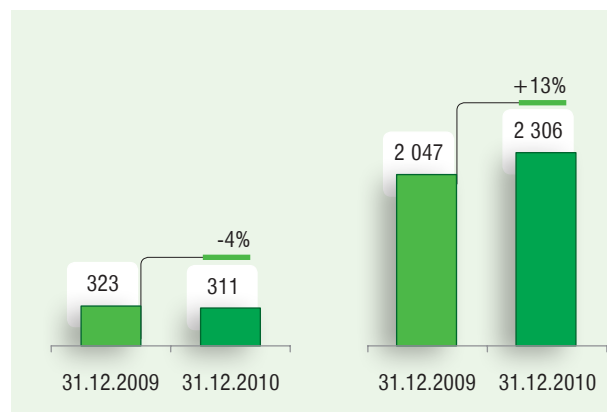
W związku z osiągnięciem wysokiego poziomu w zakresie technologii i dywersyfikacji oferty kart płatniczych, działalność Banku Zachodniego WBK S.A. koncentrowała się głównie wokół zagadnień związanych z obsługą tych instrumentów i aktywizacją ich użytkowników. W celu uatrakcyjnięcia oferty kart debetowych wprowadzono szereg stałych i okresowych udogodnień, m.in. zniesiono opłaty za pobieranie gotówki z obcych bankomatów w Polsce dla kilku kart (karta Visa Wydajesz&Zarabiasz, Visa na Obcasach, Visa Electron Aktywni 50+), wprowadzono na czas wakacji bezpłatne wypłaty z bankomatów zagranicą oraz zniesiono opłaty za obsługę wybranych kart. Bank kontynuował też działania popularyzujące płatności zbliżeniowe. Włączył się ponadto do ogólnopolskich kampanii realizowanych przez organizacje płatnicze w ramach programów MasterCard („Cztery Pory Roku MasterCard”) i Visa (kampania promocyjna FIFA i „Złota Strefa VISA”).

### Karty PAYBACK

Od 2009 r. Bank Zachodni WBK S.A. jest wydawcą oficjalnej karty płatniczej Programu PAYBACK i sukcesywnie poszerza swoją ofertę o kolejne produkty kartowe, które umożliwiają klientom gromadzenie punktów podczas codziennych zakupów w sklepie i przez internet, a następnie ich wymianę na nagrody w ramach multipartnerskiego programu lojalnościowego. W 2010 r. wprowadzono do sprzedaży dwie nowe karty: kartę kredytową MasterCard PAYBACK (sierpień 2010 r.) oraz kartę MasterCard PAYBACK Multi (listopad 2010 r.). Produkty te – wraz z funkcjonującą od 2009 r. kartą debetową MasterCard PAYBACK – dostępne są we wszystkich kanałach sprzedaży Banku oraz poprzez platformę operatora programu ([www.payback.pl](http://www.payback.pl)). Bank uruchomił specjalny serwis internetowy ([www.payback.bzwbk.pl](http://www.payback.bzwbk.pl)), który zawiera wszystkie przydatne informacje nt. programu bonusowego oraz produktów Banku z funkcjonalnością PAYBACK.

Aby zintensyfikować sprzedaż ww. kart, przeprowadzonych zostało szereg działań, m.in. kampanie sprzedażowe w internecie, ekspozycje oferty w sieci oddziałów, na stronach [www.bzwbk.pl](http://www.bzwbk.pl) i w serwisie transakcyjnym BZWKB24, migracja kart wycofywanych z oferty Banku na instrumenty MasterCard PAYBACK. W listopadzie 2010 r. zawarto nową umowę z Loyalty Partner,

■ Karty kredytowe BZ WBK S.A. (w tys. sztuk)      ■ Karty debetowe i charge BZ WBK S.A. (w tys. sztuk)



w oparciu o którą nastąpi dalszy rozwój produktów i usług Banku z funkcjonalnością zbierania punktów. Umowa ustanawia Bank oficjalnym partnerem Programu PAYBACK.

#### *Karty przedpłacone*

W 2010 r. kontynuowano intensywną akcję sprzedaży kart przedpłaconych, w wyniku której wydano 218 tys. nowych kart. W trakcie roku ofertę kart przedpłaconych uzupełniono o kartę Mastercard Premium z doładowaniem, wirtualną kartę internetową, karty przedpłacone w walutach (EUR, GBP, USD) oraz kartę szkolną i stadionową. Karty przedpłacone Banku Zachodniego WBK S.A. posłużyły jako środek płatniczy w 3 dużych imprezach masowych przeprowadzonych w minionym roku, tj. Opener Festival, Coke Live Music Festival, Selektor Festival. Bank rozbudował serwis dla kart przedpłaconych [www.prepaid.bzwbk.pl](http://www.prepaid.bzwbk.pl) oraz uruchomił sprzedaż kart i gadżetów w sklepie [allegro.pl](http://allegro.pl). Największym uznaniem ekspertów w 2010 r. cieszyła się karta szkolna, która otrzymała nagrodę International Conference Warsaw 2010 oraz zajęła pierwsze miejsce w rankingu najciekawszych i najnowocześniejszych technologicznie produktów 2010 r., opublikowanym przez portal Onet.pl. Nagrodzona karta wykonana jest w technologii bezstykowej i daje możliwość różnicowania uczniów oraz kontroli wstępu do szkoły.

#### **Ubezpieczenia**

W 2010 r. kontynuowane były prace mające na celu rozbudowę oferty Banku w zakresie bacassurance, efektywną dystrybucję produktów o takim charakterze oraz rozwój kompetencji pracowników w zakresie ubezpieczeń. We współpracy z Towarzystwami Ubezpieczeń BZ WBK-Aviva wprowadzono nowy produkt, tj. Ubezpieczenie na Życie i Dożycie Klientów Banku Zachodniego WBK S.A. (Polisa Inwestycyjna) oraz uruchomiono sprzedaż następujących pozycji w kanałach Bankowości Bezpośredniej: Ubezpieczenie NNW „Direct” (akcja pilotażowa), Pakiet ubezpieczeń turystycznych „Na Podróż”, Ubezpieczenie na wypadek śmierci w wyniku nieszczęśliwego wypadku „Dla Bliskich”. Ponadto prowadzono działania komunikacyjne, promocyjne i organizacyjne wspierające dystrybucję Ubezpieczenia „Ochrona Płatności”, ubezpieczenia lokali i domów mieszkalnych „Locum”, programu inwestycyjnego InPlus BZWBK, Otwartego Funduszu Emerytalnego Aviva BZ WBK i innych propozycji produktowych.

W 2010 r. wszyscy klienci posiadający kartę Visa Elektron VIP zostali objęci bezpłatnymi pakietami ubezpieczeniowymi, tj.

- Pakietem Ubezpieczeń Finansowych „Pewne Pieniądże” (ochrona ubezpieczeniowa przed skutkami takich zdarzeń jak: nieuprawnione użycie karty, kradzież gotówki pobranej z bankomatu, gwarancja najniższej ceny, ubezpieczenie przedmiotów zakupionych kartą);
- Pakietem Usług Concierge VIP BZ WBK (możliwość zasięgnięcia informacji oraz bezpłatna organizacja szerokiego zakresu usług, w tym związanych z serwisem samochodowym, opieką nad dziećmi i wyjazdami turystycznymi).

#### **Rozliczenia zagraniczne**

##### *Polecenia wypłaty w obrocie zagranicznym*

W lipcu 2009 r. Bank Zachodni WBK S.A. dołączył do paneuropejskiego systemu płatniczego SEPA (Single Euro Payments Area), dzięki czemu może odbierać komunikaty płatnicze na rzecz klientów własnych i banków trzecich, dla których jest pośrednikiem w ramach krajowych rozliczeń systemu Euroelixir. W 2010 r. Bank wdrożył rozwiązanie umożliwiające realizację płatności SEPA zlecanych przez klientów w serwisie bankowości elektronicznej (serwis BZWBK24 i Moja Firma Plus), w aplikacji internetowej (PRO+), przeznaczonej do obsługi wpłat masowych, a także w wybranych oddziałach wykonujących polecenia wypłaty w systemie Nowy Front End Oddziałowy (NFE).

Bank Zachodni WBK S.A. jest bezpośrednim uczestnikiem systemu rozliczeniowego TARGET2 i posiada odpowiednie zaplecze organizacyjne i infrastrukturalne, aby świadczyć usługi pośrednictwa na rzecz banków trzecich. Korzystając z możliwości, jakie stwarza członkostwo w ww. systemie, oferta Banku w zakresie realizacji płatności w EUR została rozszerzona o przelew ekspresowy Target. Produkt ten stanowi element wyróżniający Bank na rynku, ponieważ jako jeden z niewielu może on zaoferować klientom rozliczenia w oparciu o TARGET2, tj. system RTGS (działający w czasie rzeczywistym) będący obecnie najszybszym kanałem realizacji płatności.

Dzięki ciągłemu usprawnianiu procesu rozliczeń, generowane przez Bank komunikaty płatnicze od wielu lat cechuje bardzo wysoka jakość, co ogranicza koszty obsługi. Potwierdzeniem wysokiego poziomu organizacji procesów związanych z realizacją płatności zagranicznych i jakości obsługi klientów jest fakt umieszczenia i utrzymywania Banku na liście instytucji spełniających międzynarodową normę ISO 9001:2000 w zakresie poleceń wypłaty w obrocie dewizowym. Dodatkowym dowodem są regularnie przyznawane nagrody od głównych korespondentów w EUR oraz USD za wysoki stopień wskaźnika STP (Straight Through Processing) komunikatów SWIFT. W 2010 r. do stałego grona instytucji przyznających Bankowi nagrody dołączył też Commerzbank.

W 2010 r. odnotowano wzrost ilości płatności wychodzących o 27% i przychodzących o 20%.

Bank Zachodni WBK S.A. kontynuuje też realizację transferów pieniężnych Western Union, oferując usługę w sieci oddziałów, partnerów oraz subagentów. Na koniec 2010 r. prowadzono współpracę z 39 agentami, którzy łącznie posiadali 115 placówek.



## Kredyty dla mikro i małych firm

Bank Zachodni WBK S.A. dysponuje szeroką gamą kredytów, które zaspokajają bieżące i długoterminowe potrzeby w zakresie finansowania działalności gospodarczej mikro i małych firm. Są to m.in. kredyty w rachunku bieżącym, obrotowe, płatnicze, rewolwingowe, inwestycyjne, finansowanie projektów unijnych, faktoring oraz leasing. Pozycją wyróżniającą ofertę Banku jest uniwersalny kredyt gospodarczy Biznes Ekspres udzielany mikro, małym i biznesowym przedsiębiorstwom (sektor MŚP) na dowolny cel w ciągu 24 godzin od złożenia kompletnego wniosku. Atutem Banku jest też szybki proces podejmowania decyzji kredytowych w stosunku do klientów, dla których łączne zaangażowanie Banku nie przekracza 200 tys. złotych. Klienci mogą ponadto uzyskać dodatkowe zabezpieczenie kredytu w formie poręczeń współpracującego z Bankiem Funduszu Poręczeń Kredytowych Polfund S.A.

W 2010 r., podobnie jak w roku poprzednim, działania kredytowe Banku koncentrowały się wokół cyklicznych kampanii sprzedażowych adresowanych do współpracujących z Bankiem przedsiębiorstw.

### *Rozwój oferty kredytowej dla mikro i małych firm*

W 2010 r. Europejski Bank Inwestycyjny przyznał Bankowi Zachodniemu WBK S.A. linię kredytową o wartości 100 mln euro na finansowanie małych i średnich przedsiębiorstw w sektorze rolniczym, przemysłowym i usługowym. Pozyskane środki oferowane są przez Bank w formie zmodyfikowanego kredytu Biznes Ekspres (Biznes Ekspres EBI), który włączono do oferty Banku w dniu 22 czerwca 2010 r. Kredyt ten można zaciągnąć do maksymalnej kwoty 500 tys. zł na cele związane z szeroko pojętą aktywnością gospodarczą, tj. zarówno na finansowanie działalności bieżącej, jak i nakładów niezbędnych do odtworzenia lub powiększenia majątku trwałego przedsiębiorstw.

We wrześniu 2010 r. w sieci oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A. wdrożono do sprzedaży kredyt Faktoring Ekspres przeznaczony dla mikro i małych firm. Produkt oferuje maksymalny limit faktoranta w wysokości 700 tys. zł (maksymalne finansowanie w wysokości 500 tys. zł). Decyzje kredytowe związane z finansowaniem klientów w ramach Faktoring Ekspres podejmowane są lokalnie przez uprawnionych pracowników oddziałów.

W październiku ofertę dla mikro i małych firm uzupełniono o Leasing Ekspres, który – podobnie jak Faktoring Ekspres – jest obsługiwany bezpośrednio w oddziałach Banku. Najważniejsze zalety nowej propozycji to prosty i szybki proces zawarcia umowy leasingu, szeroki zakres finansowanych przedmiotów oraz brak wymogu podania danych o dostawcy i typie przedmiotu leasingu.

## Rachunki bieżące

Bank dostosowuje swoje produkty do wymogów poszczególnych segmentów rynku przedsiębiorstw i łączy je w pakiety skoncentrowane wokół rachunków bieżących, zapewniając docelowym odbiorcom precyzyjnie zdefiniowaną, adekwatną do oczekiwań i wszechstronną obsługę (np. Pakiet dla Wolnych Zawodów, AgroPakiet).

W dniu 15 marca 2010 r. Bank Zachodni WBK S.A. wprowadził do oferty nowe Biznes Pakiety: MINI, OPTI i MAXI, przeznaczone dla przedsiębiorstw różniących się skalą prowadzonej działalności oraz wielkością i częstotliwością realizowanych transakcji rozliczeniowych. Każdy z ww. pakietów składa się z rachunku bieżącego oraz karty Visa Business Electron, umożliwia dostęp do usług bankowości elektronicznej oraz oferuje atrakcyjne stawki za obsługę transakcji, w tym darmowe przelewy internetowe do ZUS, urzędów skarbowych oraz na rachunki prowadzone w Banku Zachodnim WBK S.A. Dodatkowo, firmy rozpoczynające działalność mogły skorzystać ze zwolnienia z opłaty za prowadzenie rachunku przez 9 miesięcy. Wdrożenie nowych Biznes Pakietów wsparła kampania promocyjna przeprowadzona w kwietniu i maju 2010 r.

### *Karty dla przedsiębiorstw*

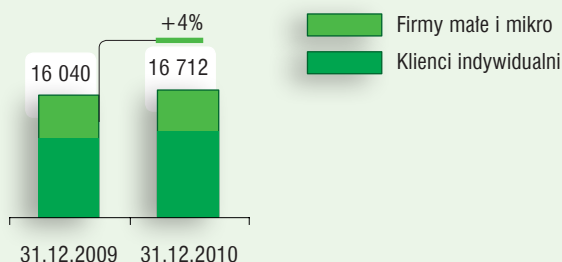
W związku z wdrożeniem trzech nowych pakietów produktowych dla przedsiębiorstw, każdemu z nich przyporządkowano odrębną kartę debetową – Mini, Opti i Maxi, różniącą się od pozostałych wizerunkiem oraz stawkami opłat i prowizji.

Klientom korzystającym z produktu Leasing Ekspres udostępniono kartę paliwową, która umożliwia bezgotówkowy zakup produktów paliwowych i pozapaliwowych na stacjach paliw Orlen i Bliska (objętych programem Flota) oraz oferuje szereg udogodnień, m.in. zbiorcze zestawienia miesięcznych transakcji i odroczonej termin płatności do 50 dni.

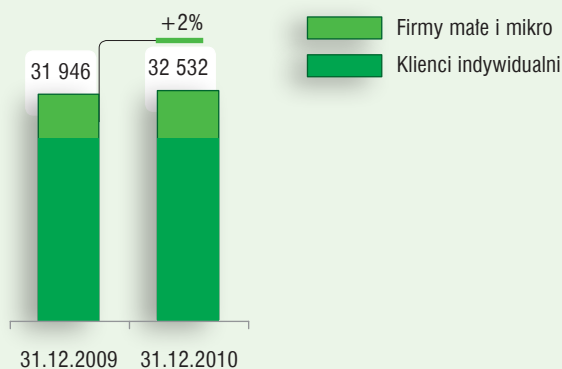
### Wolumeny biznesowe Bankowości Detalicznej w ramach Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A.

W porównaniu z końcem 2009 r. Bankowość Detaliczna Banku Zachodniego WBK S.A. zwiększyła bazę depozytową o 2% r/r. Zmieniła się też struktura wewnętrzna depozytów na korzyść rachunków bieżących, co świadczy m.in. o skuteczności działań podejmowanych w ramach strategii Banku, aby wyróżnić się na rynku bankowym ofertą kont osobistych i rachunków bieżących oraz pakietem produktów i usług towarzyszących. Kredyty brutto Bankowości Detalicznej wzrosły o 4% r/r, głównie za sprawą kredytów hipotecznych.

Kredyty brutto Bankowości Detalicznej z leasingiem i faktoringiem (w mln zł)



Depozyty terminowe i środki bieżące klientów Bankowości Detalicznej (w mln zł)



## Bankowość Biznesowa i Korporacyjna

### Struktura organizacyjna

Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej realizuje strategię Banku w zakresie kompleksowej obsługi średnich i dużych firm (przedsiębiorstwa z rocznymi obrotami powyżej 30 mln zł i zobowiązaniami kredytowymi przekraczającymi 3 mln zł). Nadzorowane przez Pion jednostki operacyjne rozmieszczone są w 15 najważniejszych ośrodkach gospodarczych kraju i obejmują 15 Centrów Bankowości Biznesowej, 3 Centra Bankowości Korporacyjnej oraz scentralizowany Departament Finansowania Nieruchomości specjalizujący się w obsłudze rynku nieruchomości komercyjnych. Centra Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej prowadzą działalność w oparciu o wypracowany w Banku model CRM (Zarządzania Relacjami z Klientami), zgodnie z którym wyznaczony dla danego klienta opiekun utrzymuje bezpośredni kontakt z klientem, nadzoruje jego proces kredytowy oraz odpowiada za pozostałe obszary współpracy. Oprócz zindywidualizowanego podejścia do klienta, wysoką jakość obsługi gwarantuje sprawny proces kredytowy, realizowany w oparciu o wysoko wykwalifikowane i wyposażone w odpowiednie kompetencje lokalne kadry, a także szerokie wsparcie poszczególnych jednostek organizacyjnych banku, a zwłaszcza oddziałów, Centrum Zabezpieczeń i specjalistów z różnych dziedzin bankowości.

### Oferta produktów i usług dla klientów

Oferta dla klientów biznesowych i korporacyjnych obejmuje szeroką gamę rachunków bieżących w walutach podstawowych (PLN, EUR, USD, GBP) i pozostałych (NOK, SEK, DKK, CAD, JPY, AUD, CZK, HUF), którym towarzyszą karty spełniające zróżnicowane oczekiwania klientów. Dodatkowo, Bank proponuje trzy rodzaje rachunków powierniczych zależnie od typu realizowanego przedsięwzięcia. Zestaw produktów kredytowych zawiera rozwiązania finansowe wspierające przedsiębiorstwa na każdym etapie działalności gospodarczej, począwszy od kredytów obrotowych po długoterminowe finansowanie na cele związane z ogólnym rozwojem, przejęciami i projektami inwestycyjnymi.

Bank udostępnia klientom bogaty wybór produktów depozytowo-inwestycyjnych (m.in. lokaty overnight i negocjowane), skarbowych i usług z zakresu zarządzania płynnością, w tym produkty umożliwiające zarządzanie ryzykiem walutowym i stopy procentowej, finansowanie transakcji handlu zagranicznego, cash pooling, obsługę płatności masowych, bankowość elektroniczną. Poprzez serwisy bankowości transakcyjnej (pakiet BZWBK24 lub Moja Firma Plus) oraz alternatywny system typu pc-banking Minibank24, klienci mają dostęp do rozwiązań ułatwiających zarządzanie masowymi przelewami, poleceniami zapytania, poleceniami uznania i elektronicznej identyfikacji należności. We współpracy ze spółkami zależnymi, Bank proponuje także usługi specjalistyczne, tj. brokerskie, zarządzanie kapitałem i aktywami, leasing oraz faktoring.

## Kierunki rozwoju działalności

W 2010 r. Bankowość Biznesowa i Korporacyjna realizowała działania mające na celu rozwój oferty produktowej i usprawnienie obsługi, zwłaszcza w zakresie bankowości transakcyjnej, handlu zagranicznego i operacji skarbowych. Rozpoczęte w minionym roku projekty zmierzają do podwyższenia poziomu satysfakcji klientów biznesowych i korporacyjnych z usług Banku oraz zdywersyfikowania strumienia przychodów generowanych przez oba docelowe segmenty. Bank planuje wdrożenie systemu internetowego do zdalnej obsługi średnich i dużych przedsiębiorstw (iBiznes24) oraz powołanie i rozbudowę Centrum Obsługi Biznesu w celu zapewnienia scentralizowanej obsługi operacyjnej rachunków bieżących prowadzonych dla takich klientów i produktów im towarzyszących, takich jak karty płatnicze, bankowość elektroniczna, lokaty, rozliczenia, itd. W ramach działań optymalizujących procesy związane z zakładaniem i prowadzeniem lokat, w 2010 r. wdrożono proces automatyzujący i centralizujący obsługę lokat overnight. Departament Usług Centralnych przejął też wszystkie dyspozycje dotyczące lokat negocjowanych i walutowych transakcji pochodnych.

Strategia banku w zakresie finansowania klientów korporacyjnych przewiduje intensywne działania wspierające rozwój obecnych klientów oraz nawiązywanie relacji z kolejnymi przedsiębiorstwami posiadającymi skuteczną strategię biznesową. Dążąc do zajęcia lepszej pozycji konkurencyjnej w coraz bardziej sprzyjającym otoczeniu gospodarczym, w 2010 r. Bank uelastyczył swoje podejście w zakresie kredytowania klientów biznesowych i korporacyjnych oraz zweryfikował ofertę cenową. Bankowość Biznesowa i Korporacyjna osiągnęła bardzo dobry wynik finansowy, kładąc duży nacisk na wzrost dochodów odsetkowych i pozaodsetkowych, jakość portfela kredytowego oraz poziom obsługi.

## Wolumeny biznesowe Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej w ramach Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A.

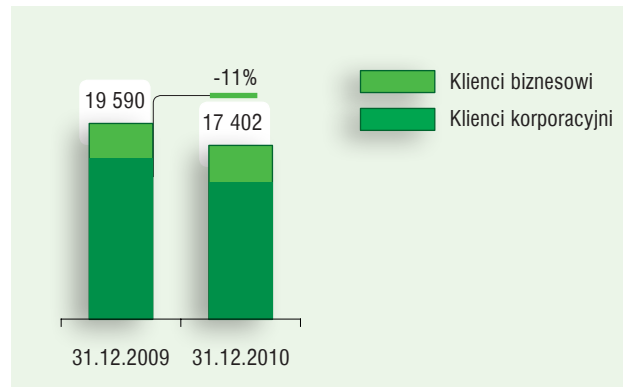
Depozyty – działającej w ramach Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. – Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej odnotowały wzrost o 2% r/r, natomiast portfel kredytów brutto zmniejszył się o 11% r/r w związku z realizacją strategii dywersyfikacji portfela kredytowego Grupy, a także na skutek niskiej skłonności przedsiębiorstw korporacyjnych do podejmowania przedsięwzięć inwestycyjnych na większą skalę.

## Bankowość inwestycyjna

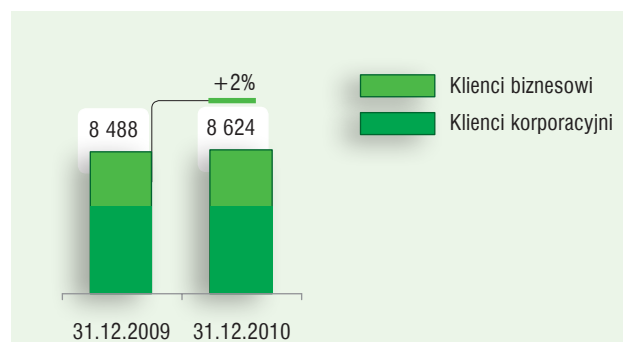
### Działalność doradcza

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęła pozycję lidera rynku na pod względem ilości przeprowadzonych ofert publicznych w 2010 r. Bank Zachodni WBK S.A. pełnił rolę

Kredyty brutto Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej z leasingiem i faktoringiem (w mln zł)



Depozyty Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej (w mln zł) w ujęciu skonsolidowanym



doradcy w następujących transakcjach realizowanych we współpracy z Domem Maklerskim BZ WBK S.A.:

- pierwotna oferta publiczna akcji spółki Kulczyk Oil Ventures Inc. o wartości 314 mln zł,
- pierwotna oferta publiczna akcji spółki Agroton plc. o wartości 153 mln zł,
- pierwotna oferta publiczna akcji spółki Eko S.A. o wartości 95 mln zł,
- pierwotna oferta publiczna akcji Sadovaya Group o wartości 93 mln zł,
- pierwotna oferta publiczna akcji spółki Tesgas S.A. o wartości 62 mln zł,
- pierwotna oferta publiczna akcji spółki ABC Data S.A. o wartości 52 mln zł,
- pierwotna oferta publiczna akcji spółki Europejskie Centrum Odszkodowań S.A. o wartości 31 mln zł,
- wtórna oferta publiczna akcji spółki Pozbud S.A. o wartości 25 mln zł.

Bank wykonywał także prace analityczne i doradcze na rzecz swoich klientów (czynności związane z ofertami publicznymi, wyceną, fuzjami i przejęciami), w tym świadczył usługi doradztwa finansowego dla kilkunastu spółek, m.in. w procesach prywatyzacji Stołecznego Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej S.A. oraz spółek chemicznych: Zakłady Chemiczne „Police” S.A. i Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

### Obsługa emisji instrumentów dłużnych

W 2010 r. podpisano dwie umowy organizacji emisji nieskarbowych papierów dłużnych o łącznej wartości nominalnej 510 mln zł oraz przygotowano aranżowane emisje nieskarbowych papierów dłużnych dla pięciu podmiotów o łącznej wartości 275,2 mln zł. Zostały one objęte przez podmioty wskazane przez emitentów.

### Zarządzanie portfelami akcji i udziałów

W marcu 2010 r. Bank Zachodni WBK S.A. sprzedał 22 334 akcje VISA Inc. po cenie 91,6930 USD za akcję, realizując zysk w wysokości 3,1 mln zł.

Zgodnie ze strategią współpracy z Grupą Aviva, w trakcie 2010 r. Bank objął akcje nowej emisji spółki Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. za łączną kwotę 10 mln zł. Struktura akcjonariatu spółki nie uległa zmianie, w tym zaangażowanie kapitałowe Banku zostało utrzymane na poziomie 10%.

We wrześniu 2010 r. Bank nabył 1 954 sztuki certyfikatów inwestycyjnych Private Bank Alternative Investment Fund SICAV-SIF z siedzibą w Luksemburgu za łączną kwotę 6,4 mln zł.

W związku z finalizacją procesu odkupu od banków pierwszej transzy akcji PKM Duda S.A. w celu umorzenia (na podstawie Umowy opcji Buy-Back z dnia 24 lipca 2009 r. z późniejszymi zmianami) w grudniu 2010 r. Bank Zachodni WBK S.A. zbył pakiet 664 734 akcji PKM Duda S.A., stanowiących 0,22% kapitału zakładowego spółki. Wynik na transakcji wyniósł 86 tys. zł. Przedmiotowe akcje zostały objęte przez Bank w drodze konwersji wierzytelności na mocy układu z dnia 15 września 2009 r.

## Skarb

Departament Usług Skarbu – obsługujący klientów biznesowych i korporacyjnych w zakresie transakcji skarbowych – odnotował szybki wzrost przychodów w II połowie roku. Był to efekt sprzyjającej sytuacji gospodarczej oraz pogłębionej integracji z Bankowością Biznesową i Korporacyjną oraz jednostkami Bankowości Detalicznej, co umożliwiło lepszą koordynację działań w procesie budowania relacji z klientami. Głównym motorem wzrostu biznesu była realizacja bardziej intensywnego harmonogramu pro-aktywnych kontaktów z klientami oraz duży nacisk na rozwój ich wiedzy z zakresu produktów i usług skarbowych. Elektroniczną platformą transakcyjną Banku Zachodniego WBK S.A. do obsługi operacji

walutowych wykorzystywana była w coraz większym stopniu zarówno przez dotychczasowych, jak i nowo pozyskanych klientów. Trwały też prace mające na celu włączenie jej funkcjonalności do kanału dystrybucji usług bankowych dla klientów biznesowych i korporacyjnych, którego uruchomienie zaplanowano na 2011 r. Rok 2010 to także okres odwracania odpisów z tytułu korekt wyceny transakcji pochodnych, co świadczy o tym, że trudności powstałe na przełomie 2008 r. i 2009 r. należą już do przeszłości. Potwierdzeniem tych trendów jest także wzrost wyniku z usług Skarbu w 2010 r., a przyspieszenie odnotowane w II połowie roku zapowiada kontynuację szybkiego rozwoju biznesu w 2011 r.

Dobre wyniki osiągnięto również z operacji na rynku międzybankowym, które prowadzone są w ramach zarządzania ryzykiem płynności, walutowym i stopy procentowej. Przychody wygenerowane przez ten biznes były niższe niż w rekordowym 2009 r., ale i tak przekroczyły oczekiwania. Utrzymujący się przez cały 2010 r. niski poziom stóp procentowych w złotych wspierał realizację wyższych od planowanych przychodów z portfela pieniężnego oraz portfeli strategicznych utrzymywanych w ramach zarządzania ryzykiem stopy procentowej. Transakcje handlowe odbywały się w gorszych warunkach rynkowych ze względu na zawężanie spreadów pod wpływem normalizacji sytuacji na rynku międzybankowym.

Z punktu widzenia płynności i pozyskiwania funduszy, Grupa w dalszym ciągu utrzymuje konserwatywne nastawienie w procesie zarządzania strukturą bilansu, czego odzwierciedleniem jest wskaźnik kredytów do depozytów na poziomie 78 % na koniec 2010 r. oraz rozbudowany portfel papierów dłużnych o wysokiej jakości (bonów Skarbowych). W trakcie minionego roku podjęto dodatkowe kroki w celu zróżnicowania źródeł długoterminowego finansowania i terminów zapadalności, szczególnie w walutach obcych, co powinno zabezpieczyć Bank na wypadek wystąpienia ewentualnych szoków makroekonomicznych o zasięgu globalnym.

W efekcie powyższych działań, w 2010 r. Pion Skarbu osiągnął bardzo dobre wyniki, co stanowi kontynuację utrzymującego się od kilku lat trendu.

## Obsługa instytucji finansowych

Bank Zachodni WBK S.A. jest jednym z największych w skali kraju dostawców usług dla banków i instytucji finansowych w zakresie realizacji płatności, usług gotówkowych, wydawnictwa i obsługi kart płatniczych oraz obsługi urządzeń bankomatowych. Korzystając z własnych doświadczeń, Bank dostosowuje produkty i funkcjonalności do indywidualnych potrzeb swoich klientów. Proponuje i wdraża nowatorskie na rynku rozwiązania, w tym technologie spełniające wymagania organizacji płatniczych (MasterCard, Visa) oraz SEPA. Zapewnia swoim partnerom nowoczesną infrastrukturę informatyczną oraz dostęp do informacji o transakcjach w czasie rzeczywistym, a także wysoką jakość i bezpieczeństwo usług personalizacji kart z paskiem i procesorem, potwierdzoną przez procesy certyfikacyjne organizacji płatniczych.



Dzięki skutecznym działaniom akwizycyjnym, systematycznie wzrasta skala działalności Banku Zachodniego WBK S.A. w zakresie usług kartowych i bankomatowych na rzecz instytucji finansowych. W 2010 r. rozpoczęto obsługę trzech banków komercyjnych (Bank Pocztowy S.A., Invest Bank S.A., FM Bank S.A.) oraz podjęto działania mające na celu dalsze rozszerzenie współpracy z klientami w zakresie wydawnictwa i obsługi kart w technologii zbliżeniowej. Ponadto podpisano umowę o współpracy z trzema bankami spółdzielczymi, której przedmiotem jest zarówno obsługa kart, jak i bankomatów.

Bank Zachodni WBK S.A. oferuje innym bankom usługę DCC (dynamiczne przewalutowanie) w bankomatach. Umożliwia ona klientom posiadającym karty do rachunków walutowych lub zagranicznych (euro, dolar, funt brytyjski) wypłatę gotówki po z góry określonym kursie przeliczenia.

Na koniec grudnia 2010 r. Bank Zachodni WBK S.A. utrzymywał relacje biznesowe z ponad 20 bankami i instytucjami finansowymi, obsługiwał 3,6 mln obcych kart (Visa/Master-Card) oraz sieć złożoną z ok. 1 660 bankomatów innych instytucji.

## Kanały dystrybucji

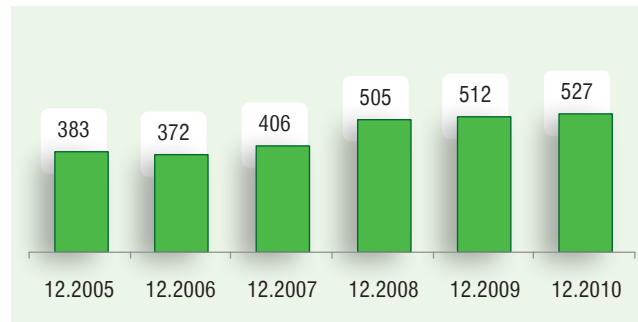
Proces sprzedaży w Banku realizowany jest przede wszystkim przez sieć oddziałów. Uczestniczą w nim również Centra Bankowości Korporacyjnej i Biznesowej, Specjaliści ds. Rynku Mieszkaniowego, Centrum Bankowości Telefonicznej i Elektronicznej, Sprzedawcy Mobilni, placówki BZ WBK Partner oraz Dom Hipoteczny w Łodzi. Realizację długoterminowych celów sprzedażowych oraz wzrost przychodów wspiera Program Aktywizacji Sprzedaży (PAS), który funkcjonuje od kilku lat i podlega systematycznym przeglądom oraz modyfikacjom. Mechanizm ten umożliwia dostosowywanie celów i planów sprzedażowych do lokalnego potencjału gospodarczego i zmieniającej się sytuacji rynkowej, pomiar wyników na poziomie indywidualnego pracownika oraz premiowanie indywidualne i zbiorowe w oparciu o wyniki sprzedażowe.

### Sieć oddziałów

W 2010 r. Bank Zachodni WBK S.A. uruchomił 15 nowych oddziałów i na dzień 31 grudnia 2010 r. dysponował siecią złożoną z 527 placówek bankowych. Plasuje to Bank na trzeciej pozycji w kraju pod względem wielkości sieci.

W efekcie dynamicznej ekspansji prowadzonej w latach 2007 – 2008, sieć dystrybucyjna Banku obejmuje wszystkie województwa kraju. Największa koncentracja placówek znajduje się w Wielkopolsce, na Dolnym i Górnym Śląsku, na Mazowszu oraz w dużych ośrodkach miejskich w pozostałych regionach kraju. W minionym roku proces rozwoju realizowany był głównie w Krakowie i na terenie Małopolski oraz w województwie pomorskim, łódzkim i śląskim. Sieć podzielona jest na 10 regionów i znajduje się pod bezpośrednim nadzorem Dyrektora Zarządzającego Bankowością Oddziałową.

Rozwój sieci oddziałów BZ WBK S.A. w latach 2005 – 2010



Rozmieszczenie oddziałów BZ WBK S.A. w Polsce na dzień 31.12.2010 r.



### Private Banking

Private Banking to kanał sprzedaży zorientowany na potrzeby osób fizycznych i podmiotów gospodarczych posiadających wolne środki pieniężne w wysokości przekraczającej 1 mln zł. Klienci klasyfikujący się do obsługi w tym modelu, bez względu na lokalizację w Polsce, objęci są indywidualną opieką mobilnych menedżerów Private Banking, którzy mają swoją siedzibę w Warszawie, Poznaniu, Wrocławiu, Gdańsku i Szczecinie. Dla

klentów przygotowano kompleksową ofertę oszczędnościowo-inwestycyjną, która zawiera pełną gamę depozytów terminowych (w PLN i walutach obcych), produkty strukturyzowane, obligacje skarbowe, komunalne i korporacyjne oraz jednostki/certyfikaty uczestnictwa czołowych krajowych i zagranicznych towarzystw inwestycyjnych. Ponadto Bank – jako agent Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. – udostępnia klientom pełny zakres świadczonych przez tę spółkę usług. Zapewnia też wszechstronną obsługę w zakresie transakcji skarbowych oraz dostęp do pozostałych produktów i usług dostępnych w ramach Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

W 2010 r. Departament Private Banking został poddany reorganizacji i w swoim nowym kształcie osiągnął pełną zdolność operacyjną w IV kwartale roku. Pomimo procesu przekształceń, liczba aktywnych klientów wzrosła o 200 r/r.

### Personal Banking

Zgodnie z modelem Personal Banking pozostali zamożni klienci od 2009 r. objęci są zindywidualizowaną obsługą doradców VIP w ramach struktur oddziałowych. W 2010 r. kontynuowano rozwój sieci doradców VIP oraz sprzedaż dedykowanych rozwiązań inwestycyjnych dywersyfikujących ryzyko portfela oszczędności klientów (np. lokaty strukturyzowane).

### Sprzedaż Mobilna

Sieć Sprzedaży Mobilnej tworzy 200 Doradców Finansowych, którzy współpracują z Bankiem na terenie całego kraju i oferują klientom możliwość spotkania w wybranym przez nich miejscu i czasie. Głównym adresatem działań Sprzedaży Mobilnej pozostają klienci zewnętrzni, pozyskiwani w toku spotkań indywidualnych i grupowych. Doradcy Finansowi obsługują też zgłoszenia klientów ze stron internetowych Banku. W 2010 r. sieć Sprzedaży Mobilnej osiągnęła najwyższą efektywność sprzedaży kredytu gotówkowego poprzez aplikację Web-Call-Back. Sprzedaż zamykana jest w oddziale, który przejmuje relacje z nowym klientem. Oferta produktowa dostępna w kanale Sprzedaży Mobilnej obejmuje: konta osobiste i pakiety firmowe, konta oszczędnościowe, karty kredytowe, kredyty gotówkowe, limit w koncie osobistym, kredyty hipoteczne, kredytowanie małych i średnich przedsiębiorstw oraz leasing.

### BZ WBK Partner

Od początku 2010 r. Bank Zachodni WBK S.A. prowadzi działania mające na celu pogłębienie integracji placówek partnerskich z Bankowością Oddziałową. Partnerom zapewniono szersze wsparcie ze strony sieci oddziałowej oraz zintensyfikowano proces niwelowania różnic między dwoma kanałami pod względem jakości obsługi oraz zakresu dostępnych produktów i usług. Ofertę sieci partnerskiej znacznie rozbudowano, wdrażając sukcesywnie kolejne produkty bankowe, w tym konta oszczędnościowe w PLN, karty debetowe (Maestro Oszczędnościowa, MasterCard PAYBACK, MasterCard PAYBACK Multi), kartę kredytową MasterCard

PAYBACK, ubezpieczenie Ochrona Płatności, Lokatę Swobodnie Zarabiającą i Codziennie Zarabiającą, a także pełną ofertę dla MŚP. Dodatkowo placówki partnerskie prowadzą pośrednictwo w zakresie kredytów hipotecznych, kart kredytowych i kredytów dla firm.

Na 31 grudnia 2010 r. działalność operacyjną prowadziło 100 placówek partnerskich BZ WBK Partner wobec 89 na koniec poprzedniego roku.

### Kanały Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

W 2010 r. Bank prowadził obsługę średnich przedsiębiorstw zgodnie z wypracowanym modelem działania za pośrednictwem 15 Centrów Bankowości Biznesowej utworzonych w 2009 r. w najważniejszych ośrodkach gospodarczych kraju.

W I półroczu dokonano formalnego podziału Bankowości Korporacyjnej na dwie odrębne linie biznesowe. Pierwsza z nich dedykowana jest obsłudze największych przedsiębiorstw i składa się z centrów położonych w Warszawie, Poznaniu i Wrocławiu, druga natomiast scentralizowana jest w Warszawie i specjalizuje się w transakcjach na rynku nieruchomości komercyjnych (więcej na ten temat w rozdziale IV, w części „Bankowość Biznesowa i Korporacyjna”).

### Bankowość Bezpośrednia

#### Serwis BZWBK 24

W lutym 2010 r. rozpoczęła się masowa migracja klientów Banku Zachodniego WBK S.A. do nowego serwisu transakcyjnego BZWBK24, która do końca roku objęła wszystkich użytkowników. Nowa wersja systemu bankowości elektronicznej dostępna jest od października 2009 r. i różni się od poprzedniej szatą graficzną i ergonomią oraz zoptymalizowanym procesem składania dyspozycji. Serwis umożliwia zakup produktów bankowych w formule „na klik” (bez podpisywania i odsyłania dokumentów bankowych), usprawnia zarządzanie osobistymi danymi oraz dostarcza klientom istotnych informacji bankowych.

W 2010 r. w serwisie BZWBK24 uruchomiono usługę „Poczta w BZ WBK24”, która umożliwia przesyłanie klientom nowych regulacji, informacji bankowych i komunikatów o treści marketingowej. Wzmocniono ponadto wizualizację skrzynki poprzez wprowadzenie aktywnego komunikatu graficznego informującego o otrzymaniu nowych wiadomości z Banku. Zastosowanie elektronicznej wysyłki komunikatów w miejsce korespondencji tradycyjnej, wygenerowało oszczędności kosztowe. Funkcjonalność serwisu rozszerzono też o takie rozwiązania jak: możliwość zamówienia kontaktu z Doradcą w oddziale w sprawie produktów ubezpieczeniowych typu Ochrona Płatności lub Locum (ubezpieczenie domów i mieszkań), uruchomienie „na klik” Konta Na Obcasach z kartą debetową Visa na Obcasach, zakup „na klik” kredytu gotówkowego (proces obsługiwany całkowicie przez internet), podgląd harmonogramów kredytowych (gotówkowych, mieszkaniowych

i dla przedsiębiorstw) i zmiany danych osobowych/kontaktowych przez klienta indywidualnego. Dalsze prace w zakresie produktów kredytowych będą kontynuowane w 2011 r.

W 2010 r. wdrożony został BZWBK24 mobile, tj. serwis transakcyjny dla telefonów komórkowych.

Bank przeprowadził serię działań aktywizacyjnych dla klientów BZWBK24 w tym: promocje usług dostępnych w serwisie BZWBK24 i sprzedawanych przez internet oraz konkurs lojalnościowy „Bankuj przez BZWBK24”, w którym udział wzięło ponad 5,7 tys. użytkowników. Na koniec 2010 r. z usług BZWBK24 korzystało blisko 2 mln klientów, tj. o 21% więcej niż rok wcześniej.

W minionym roku nastąpił dynamiczny przyrost wolumenów płatności elektronicznych. Dzięki działaniom aktywizacyjnym takim jak promocja programu rabatowego, wartość transakcji realizowanych za pośrednictwem systemu Przelew24 zwiększyła się o 159% r/r.

#### *Sieć bankomatów*

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r. sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. liczyła 1 051 urządzeń (1 042 urządzenia na 31 grudnia 2009 r.). W II półroczu 2010 r. wdrożony został projekt dostosowania ponad 50 bankomatów do obsługi osób z dysfunkcją wzroku. Uruchomiono też usługę Hal-Cash czyli transfer pieniężny z wypłatą gotówki w bankomacie (bez użycia karty) w oparciu o kod transakcji i PIN, przekazywany odbiorcom komunikatem SMS.

#### *Centrum Bankowości Telefonicznej i Elektronicznej (CBTiE)*

Centrum Bankowości Telefonicznej i Elektronicznej powstało w III kwartale 2010 r. z połączenia Centrum Sprzedaży Telefonicznej i Elektronicznej oraz Centrum Komunikacji. Nowa jednostka posiada większe możliwości w zakresie obsługi zapytań i zleceń klientów oraz eksploracji potencjału sprzedażowego klientów wewnętrznych.

W 2010 r. ofertę produktów dostępnych przez formularze internetowe oraz w sprzedaży telefonicznej uzupełniono o gamę kont oszczędnościowych (w PLN oraz walutach obcych). W ramach działań zwiększających zdalną dostępność produktów i usług dla klientów przebywających czasowo za granicą, wdrożony został proces sprzedaży kont osobistych przez internet i telefon z możliwością jednoczesnego otwarcia konta oszczędnościowego (sprzedaż pakietowa).

W 2010 r. Bank wprowadził szereg nowych funkcjonalności w procesie sprzedaży telefonicznej, z których najważniejsze to:

- wdrożenie produkcyjnej platformy „chat” na stronach internetowych [www.bzwbk.pl](http://www.bzwbk.pl) (rozmowa online doradców CBTiE z potencjalnymi klientami);
- wykorzystanie bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. do pozyskiwania klientów (umożliwienie zainteresowanemu klientowi pozostawienia w bankomacie numeru telefonu do kontaktu realizowanego przez doradców CBTiE);
- wykorzystanie autodialera na potrzeby realizacji kampanii kontaktów relacyjnych „Welcome Call” z nowymi klientami kont osobistych oraz kampanii sprzedaży kart kredytowych (zwiększenie wskaźnika skutecznego kontaktu oraz wzrost możliwości centrum w zakresie wielkości realizowanych kampanii).

### 3. Rozwój działalności wybranych spółek zależnych

#### Dom Maklerski BZ WBK S.A.

W 2010 r. obroty Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. na rynku akcji wyniosły 39,1 mld zł i utrzymały się na poziomie poprzedniego roku. Rezultat ten zapewnił spółce udział w rynku na poziomie 8,3% (spadek o 2,8 p.p. r/r) oraz trzecią pozycję w kraju. Spadek udziału w rynku akcji dotyczy wyłącznie klientów instytucjonalnych i wiąże się z rosnącą obecnością globalnych brokerów, którzy mogą przekazywać zlecenia na polską giełdę bez pośrednictwa krajowych brokerów. Udział spółki w segmencie klientów indywidualnych jest stabilny i wynosi ok. 15%.

Na rynku kontraktów terminowych, który jest drugim co do ważności rynkiem giełdowym w Polsce, Dom Maklerski BZ WBK S.A. pośredniczył w zawarciu 3 823,5 tys. kontraktów. Wolumen ten jest wyższy o 14% r/r i zapewnia spółce trzecią pozycję w kraju oraz udział w rynku na poziomie 13,7% (wzrost o 1,2 p.p. r/r).

W 2010 r. Dom Maklerski BZ WBK S.A. został liderem na polskim rynku ofert pierwotnych, wprowadzając na giełdę największą liczbę spółek. Przeprowadził osiem pierwotnych ofert publicznych o łącznej wartości ponad 800 mln zł, w tym trzy oferty zagraniczne Kulczyk Oil Ventures, Agroton, Sadovaya, co zyskało mu miano specjalisty w tej dziedzinie („Parkiet” 10.01.2011 r.). Pozostałe spółki krajowe to EKO Holding, ABC Data, Tesgas i Europejskie Centrum Odszkodowań. Dom Maklerski był również aktywnym uczestnikiem ofert prywatyzacyjnych spółek PZU, Tauron i Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, dzięki którym pozyskał 40 tys. nowych klientów (wzrost o ponad 40% w relacji do 2009 r.). Ponadto zrealizował transakcje plasowania akcji spółek: KGHM, Bogdanka, Jutrzenka i Mennica o łącznej wartości 1,7 mld zł. We współpracy z Bankiem Zachodnim WBK S.A. prowadził też dystrybucję 9 serii obligacji strukturyzowanych: TOP5 DUO, Flexvest BRIC i Giganci Rynku (łączna wartość sprzedaży to 375 mln zł).

#### BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing S.A.

Spółki leasingowe Banku Zachodniego WBK S.A. oferują produkty finansujące szeroki zakres środków trwałych, zarówno ruchomości, jak i nieruchomości. Ofertę finansowania obu spółek uzupełnia gama produktów ubezpieczeniowych, udostępnianych klientom we współpracy z wiodącymi na polskim rynku towarzystwami ubezpieczeń.

W 2010 r. spółki kontynuowały działania mające na celu usprawnienie procesów obsługi klienta. Wprowadzono zautomatyzowany system obsługi telefonicznej klientów (IVR) oraz system wspierający ocenę wniosków leasingowych, który pozwala m.in. na skrócenie czasu oczekiwania na decyzję. W oparciu o wyniki cyklicznego badania satysfakcji klientów, spółki podniosły jakość obsługi świadczoną przez doradców leasingowych oraz pracowników centrali.

W trakcie minionego roku istotnie wzbogacono propozycję produktową obu spółek:

- W ramach rozwoju oferty dla wybranych grup zawodowych, w czerwcu 2010 r. zwiększono atrakcyjność produktów przeznaczonych dla lekarzy oraz weterynarzy, poprawiając m.in. wybrane parametry oferty i usprawniając proces zawarcia umowy.
- Od sierpnia 2010 r. klienci ubiegający się o finansowanie pojazdów mogą skorzystać z pożyczki na pojazdy dla firm. Produkt ten stanowi alternatywę dla typowych umów leasingowych, umożliwiając sprawne finansowanie samochodów osobowych, motocykli i quadów.
- W październiku 2010 r. do sprzedaży w sieci oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A. wprowadzony został Leasing Ekspres. Jest to produkt adresowany głównie do segmentu małych i średnich przedsiębiorstw, umożliwiający kompleksowe finansowanie nowych i używanych pojazdów oraz maszyn i urządzeń. Wyróżnia go szybki proces zawarcia umowy.
- W październiku oferta leasingu pojazdów została uzupełniona o atrakcyjny produkt komplementarny – kartę paliwową, która pozwala na bezgotówkowy zakup paliwa oraz akcesoriów na ponad 1700 stacjach sieci Orlen i Bliska.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. w sieci sprzedaży spółek leasingowych funkcjonowało 130 Doradców Leasingowych zlokalizowanych w 71 Biurach Regionalnych. Sieć dystrybucji spółek leasingowych umożliwia obsługę klientów z obszaru całej Polski. Dodatkowo, sprzedaż usług leasingu realizowana jest bezpośrednio w placówkach Banku Zachodniego WBK S.A.

W 2010 r. spółki sfinansowały aktywa netto w wysokości 1 321,7 mln zł, tj. na poziomie zbliżonym do poprzedniego roku. Odnotowano wzrost sprzedaży maszyn i urządzeń o 8%, stabilny poziom finansowania pojazdów i spadek o 43% wartości oddanych w leasing nieruchomości. Spółki zajmują pierwsze miejsce na rynku usług leasingowych pod względem ilości sfinansowanych maszyn i urządzeń rolniczych i siódme pod względem wartości sfinansowanych środków trwałych ogółem.



## BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Trend wzrostowy utrzymujący się na światowym i krajowym rynku akcji uległ osłabieniu w 2010 r. i był przerywany przez okresy podwyższonej zmienności, co hamowało zainteresowanie klientów ryzykownymi klasami aktywów oraz napływ netto środków ludności do funduszy inwestycyjnych z udziałem akcji. Na polskim rynku funduszy inwestycyjnych saldo wpłat i umorzeń było dodatnie, głównie dzięki napływowi kapitałów do funduszy rynku pieniężnego i dłużnych oraz do funduszy aktywów niepublicznych. W tych warunkach, na dzień 31 grudnia 2010 r. wartość aktywów netto pod zarządzaniem BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przekroczyła poziom z końca 2009 r. o 0,9%. Zgromadzone przez fundusze aktywa w wysokości 10 596,7 mln zł zapewniły spółce udział w rynku funduszy inwestycyjnych na poziomie 9,12% (11,2% na koniec grudnia 2009 r.) oraz trzecią pozycję w kraju. Najwyższą dynamikę wzrostu aktywów w wysokości 47% i 35% odnotowały subfundusze: Arka BZ WBK Ochrony Kapitału i Arka BZ WBK Rozwoju Nowej Europy.

W 2010 r. spółka utworzyła Fundusz Arka Prestiż SFIO – specjalistyczny otwarty fundusz inwestycyjny dla zamożnych klientów o zróżnicowanym poziomie akceptacji ryzyka i różnych oczekiwanych stopach zwrotu subfunduszy. Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na uruchomienie ww. funduszu decyzją z dnia 31 marca 2010 r., a w dniu 5 listopada Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy dokonał jego rejestracji. Fundusz bazuje na potencjale inwestycyjnym krajów Europy Środkowo-Wschodniej i składa się z następujących subfunduszy: Arka Prestiż Akcji Polskich, Arka Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy, Arka Prestiż Obligacji.

W dniu 26 listopada 2010 r. nastąpiło przekształcenie funduszy: Arka BZ WBK Akcji FIO, Arka BZ WBK Zrównoważony FIO, Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu FIO, Arka BZ WBK Ochrony Kapitału FIO, Arka BZ WBK Obligacji FIO, Arka BZ WBK Rozwoju Nowej Europy FIO oraz Arka BZ WBK Energii FIO w subfundusze o analogicznych nazwach i identycznych strategiach inwestycyjnych, które utworzyły jeden fundusz Arka BZ WBK Fundusz Inwestycyjny Otwarty (Arka BZ WBK FIO).

W 2010 r. spółka zmieniła agenta transferowego. Z dniem 8 marca 2010 r. dotychczasowy podmiot obsługujący fundusze zarządzane przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. został zastąpiony przez Biuro Usług Transferowych Banku Zachodniego WBK SA. (więcej na ten temat w rozdziale VI, część 3, sekcja „Usługi Agenta transferowego”).

Podobnie jak w latach poprzednich, w 2010 r. jakość zarządzania funduszami BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. była bardzo wysoko oceniana przez specjalistów, co potwierdzają rankingi towarzystw funduszy inwestycyjnych publikowanych m.in. przez „Analizy Online”, „Gazetę Puls Biznesu”, „Rzeczpospolitą” i „Gazetę Wyborczą” (szczegóły w rozdziale VII „Nagrody, wyróżnienia, miejsca w rankingach”).

## BZ WBK AIB Asset Management S.A.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. wartość aktywów zgromadzonych w portfelach indywidualnych zarządzanych przez BZ WBK AIB Asset Management S.A. wyniosła 1 567,7 mln zł, co oznacza spadek o 19,2% w skali roku. Niższy poziom aktywów jest konsekwencją wzmoczonych działań konkurencji oraz obaw klientów co do rozwoju sytuacji na rynku giełdowym.

Struktura portfeli pod względem udziału poszczególnych strategii inwestycyjnych w całości aktywów odzwierciedla ostrożne podejście klientów do rynku akcji. Rok 2010 przyniósł spadek udziału aktywów zainwestowanych w strategię akcyjną i stabilnego wzrostu oraz wzrost kontrybucji strategii specjalistycznych, a w szczególności strategii zrównoważonych. Tendencja ta świadczy o rosnących wymaganiach klientów w obszarze doradztwa inwestycyjnego oraz o potrzebie dywersyfikacji inwestycji pomiędzy różne klasy aktywów.

W horyzoncie 2010 r. kompozyty akcyjne portfeli indywidualnych, tj. Portfel Akcji Fundamentalny i Portfel Akcji Rynkowy osiągnęły rentowności odpowiednio: 4,7% i 8,4%.

## BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

Spółka zależna Banku – BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. kontynuowała działalność w zakresie budowania portfela inwestycji własnych, jak również poszukiwania inwestorów zainteresowanych nabyciem posiadanych przez nią akcji i udziałów, m.in.:

- nabyła pakiet 14,21% akcji spółki Holicon Group S.A. (SPV posiadające 100% udziałów w Holicon Sp. z o.o.) za kwotę ok. 754 tys. zł oraz objęła obligacje zamienne na akcje Holicon Group S.A. za kwotę ok. 3,3 mln zł. Holicon Sp. z o.o. specjalizuje się w świadczeniu usług typu Business Process Outsourcing, w tym prowadzeniu biur obsługi partnerów biznesowych, oraz wspieraniu działań marketingowych i sprzedażowych;
- nabyła pakiet 6,7% akcji spółki Hortico S.A. za kwotę 1,8 mln zł. Spółka jest dystrybutorem produktów z branży ogrodniczej;
- nabyła pakiet 2,8% akcji spółki BioMaxima S.A. za kwotę 303 tys. zł. BioMaxima działa w obszarze biotechnologii na rynku diagnostyki laboratoryjnej;
- nabyła 10 464 rocznych zerokuponowych niezabezpieczonych obligacji imiennych serii F, wyemitowanych przez BB Investment S.A., za łączną kwotę 9,6 mln zł;
- w ramach procesu dezinwestycji zbyła wszystkie posiadane akcje spółki Tesgas S.A. oraz TIM S.A., realizując wynik na poziomie 2,2 mln zł.

## 4. Działania na rzecz jakości obsługi

### Najwyższe standardy bezpośredniej obsługi klienta

W 2010 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. kontynuowała politykę mającą na celu zapewnienie najwyższych, spójnych w skali organizacji standardów obsługi wszystkim swoim klientom, niezależnie od zakresu i czasu trwania relacji oraz formy wzajemnych kontaktów. Przyjęte w Grupie „Standardy Obsługi +” opierają się na przesłaniu „Bądź gotowy zrobić coś więcej” i propagują wśród pracowników postawę cechującą się osobistym zaangażowaniem w rozwiązywanie spraw klientów, wykraczaniem poza ich standardowe oczekiwania i poczuciem odpowiedzialności za doświadczenia wyniesione przez klientów ze współpracy z bankiem.

W celu utrzymania najwyższego poziomu usług, we wszystkich oddziałach, punktach obsługi, spółkach zależnych i placówkach partnerskich prowadzony jest regularny monitoring jakości obsługi w formie badania „mystery shopping”.

### Program „Obsługa bez barier”

W 2010 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wdrożyła Program „Obsługa bez barier”, którego celem jest ułatwienie klientom z niepełnosprawnością korzystanie z usług bankowych w poszczególnych kanałach dystrybucji: w placówkach oraz przez telefon, internet i bankomat. Z myślą o takich klientach wprowadzone zostały następujące udogodnienia:

- przyjazne oddziały bez barier architektonicznych (certyfikaty przyjazności otrzymało blisko 40 placówek Banku, a ich pracownicy zostali przeszkoleni przez trenerów z niepełnosprawnością),
- nowoczesne bankomaty przystosowane do potrzeb osób słabowidzących i niewidzących (uruchomiono blisko 50 bankomatów tego typu),
- usługi bankowości elektronicznej BZWBK24 Internet, które uzyskały certyfikat potwierdzający dostępność dla klientów z dysfunkcją narządu wzroku,
- standardy obsługi klientów z niepełnosprawnością, umożliwiające zamówienie wizyty doradcy w domu klienta oraz uruchomienie w certyfikowanych placówkach banku stanowisk z pierwszeństwem obsługi dla osób z niepełnosprawnością.

W związku z działaniami podejmowanymi w ramach Programu „Obsługa bez barier”, Bank Zachodni WBK S.A. został uhonorowany medalem „Przyjaciel Integracji” przyznawanym osobom i instytucjom za wrażliwość na problemy związane z niepełnosprawnością, traktowanie osób niepełnosprawnych jako pełnoprawnych obywateli i budowanie społecznej integracji.

### Wysoki wskaźnik satysfakcji klientów (CSI – Customer Satisfaction Index)

W 2010 r. Bank Zachodni WBK S.A. uzyskał najwyższy w historii wskaźnik satysfakcji klientów. Indeks globalny CSI, grupujący wszystkie 33 badane atrybuty jakości wyniósł 89% i był wyższy od wskaźników osiągniętych przez konkurencję (na podstawie badań przeprowadzonych tą samą metodą). Najwyższą wartość indeksu CSI na poziomie 91,2% odnotowano w obszarze bezpośredniej obsługi klienta (tzw. indeks oddziaływy), co pozwoliło Bankowi Zachodniemu WBK S.A. zająć pozycję w ścisłej czołówce polskich banków.

### Potwierdzenie bardzo wysokiej jakości obsługi w zewnętrznych rankingach

W 2010 r. Bank Zachodni WBK S.A. zdobył szereg nagród i wyróżnień potwierdzających jego wysoką pozycję rynkową w zakresie jakości obsługi: pierwsze miejsce w rankingu jakości obsługi opublikowanym przez „Puls Biznesu” na podstawie badań „mystery shopping”, drugie miejsce w kategorii „Przyjazny bank dla Kowalskiego” i trzecie w kategorii „Przyjazny Bank dla Seniora” w prestiżowym rankingu „Przyjazny Bank Newsweeka”, „Godło Jakości Obsługi” za drugie miejsce w ogólnopolskim internetowym badaniu jakości obsługi (więcej szczegółów w rozdziale VII „Nagrody, wyróżnienia, miejsca w rankingach”).

### Instytucja Rzecznika Klienta

Bank Zachodni WBK S.A. wyróżnia na rynku fakt posiadania Rzecznika Klienta. Pełni on rolę instytucji odwoławczej oraz uczestniczy w tworzeniu standardów obsługi klientów poprzez realizację następujących zadań: ustalanie standardów i zasad dotyczących przyjmowania i postępowania z reklamacjami, wspieranie pracowników banku w zakresie obsługi szczególnie trudnych reklamacji, cykliczne prezentowanie najwyższemu kierownictwu banku wyników analizy reklamacji, inicjowanie działań zmierzających do wyeliminowania przyczyn niezadowolenia klientów oraz współpraca z Arbitrem Bankowym działającym przy Związku Banków Polskich.



## V. Zasoby ludzkie i kultura organizacji

### 1. Zarządzanie zasobami ludzkimi

#### Wielkość zatrudnienia

Według stanu na 31 grudnia 2010 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosło 9 840 etatów i w ujęciu rocznym zwiększyło się o 387 etatów r/r. Wzrost zatrudnienia jest efektem naturalnych ruchów kadrowych oraz procesu dostosowywania zasobów do potrzeb biznesowych Grupy w związku z rozwojem sieci oraz korzystnymi zmianami zachodzącymi w otoczeniu gospodarczym.

Pomimo wzrostu liczby pracowników w stosunku rocznym, przeciętne zatrudnienie w Grupie wyniosło 9 632 etaty i pozostało na poziomie poprzedniego roku. Jest to efekt wysokiego stanu zatrudnienia w pierwszych miesiącach 2009 r., gdy ilość etatów, pomimo tendencji spadkowej, wciąż przekraczała 10 tys. W trakcie 2009 r. liczba pracowników systematycznie malała w następstwie decyzji Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. – podjętej w obliczu spowolnienia gospodarczego – aby zamrozić etaty i nie obsadzać wakatów powstałych w wyniku naturalnych ruchów kadrowych. Dodatkowo, spadek zatrudnienia wspierała centralizacja czynności zaplecza. Trend spadkowy w zatrudnieniu odwrócił się w ostatnim kwartale 2009 r.

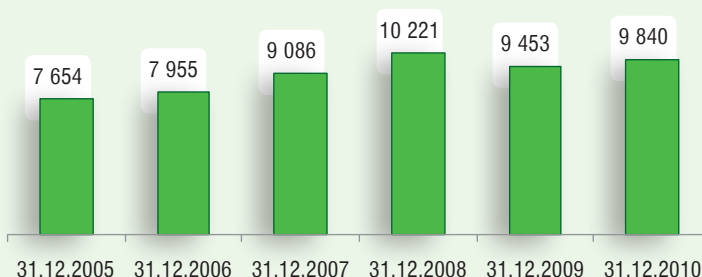
#### Inicjatywy kadrowe

W 2010 r. działania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w zakresie zarządzania zasobami ludzkimi koncentrowały się na utrzymywaniu wysokich standardów w procesie realizacji polityki personalnej, wspieraniu pracy zespołowej i rozwoju harmonijnych relacji między pracownikami zgodnie z wartościami kultury korporacyjnej Grupy.

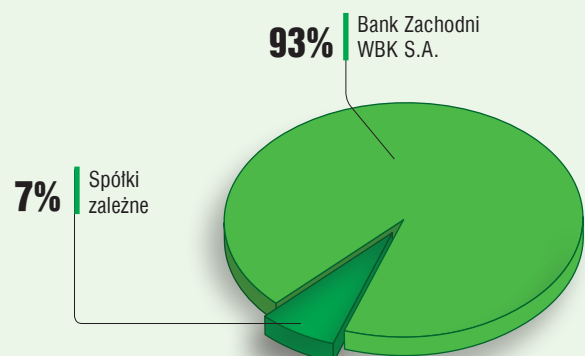
Podobnie jak w roku poprzednim, wysokim priorytetem objęto działania na rzecz kształtowania odpowiedniej motywacji i zaangażowania pracowników oraz dbałość o wysoką jakość komunikacji w celu umożliwienia wszystkim zatrudnionym pełnego zrozumienia uwarunkowań wpływających na funkcjonowanie Grupy Kapitałowej i wzbudzenia w nich poczucia współuczestnictwa w ważnych sprawach organizacji.

Grupa kontynuuje proces Zarządzania Efektywnością Pracy (ZEP), który opiera się na metodzie zarządzania przez cele w trzech kluczowych obszarach wyników: biznes, obsługa klienta oraz praca zespołowa. Proces obejmuje planowanie indywidualnych celów, monitorowanie ich realizacji i ocenę wyników. Dzięki cyklicznym przeglądom wyników, pracownicy

Zatrudnienie w Grupie BZ WBK S.A. na dzień 31 grudnia w latach 2005 – 2010 (w etatach)



Struktura zatrudnienia w Grupie BZ WBK S.A. na dzień 31.12.2010



Grupy znają swoją rolę w realizacji strategii, otrzymują wsparcie oraz informację zwrotną na temat efektów swojej pracy. W związku z modyfikacją procesu ZEP, w 2010 r. pracownicy po raz pierwszy podlegali ocenie według 5-stopniowej skali, a najwyższej ocenione osoby zostały objęte indywidualną ścieżką rozwoju osobistego.

Wśród nowych inicjatyw, na uwagę zasługują rozpoczęte w 2010 r. cykliczne warsztaty dla kadry kierowniczej, których celem jest pogłębienie i doskonalenie wiedzy menedżerów z zakresu relacji pracowniczych. Warsztaty porządkują wiedzę i zwiększają świadomość kadr kierowniczych w zakresie ciążącej na nich odpowiedzialności za realizację obowiązujących w Grupie polityk: „Szacunek i godność w pracy”, „Mów otwarcie” oraz „BZ WBK – pracodawca przyjazny mamom” (polityka wspierająca kobiety w ciąży oraz w okresie macierzyństwa). Przybliżają też zagadnienia związane z negatywnymi zjawiskami, jakie mogą występować w miejscu pracy takimi jak: mobbing, dyskryminacja i molestowanie.

We wrześniu 2010 r. przeprowadzona została szósta edycja Badania Opinii Pracowników Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Każdy pracownik miał możliwość wyrażenia swoich poglądów (w formie elektronicznej) na temat kultury organizacyjnej, szkoleń, systemu wynagradzania, stylu zarządzania, kadry kierowniczej i wielu innych zagadnień, przy zachowaniu zasady dobrowolności, anonimowości i poufności. Badanie miało na celu analizę jakości zarządzania w Grupie Kapitałowej oraz wytyczenie kierunków dalszego rozwoju i ewentualnych działań naprawczych. W 2010 r. pracownicy najwyższej ocenili takie atrybuty organizacji jak: etyka, przywództwo i strategia.

## Szkolenia

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. przykładą dużą wagę do doskonalenia umiejętności i kompetencji pracowników. Realizowane szkolenia są odpowiedzią na potrzeby biznesu i zgodne z priorytetami strategicznymi organizacji. Spójność celów strategicznych i szkoleniowych zapewnia centralny proces planowania i koordynacji szkoleń, w którym aktywnie uczestniczą przedstawiciele Bankowości Oddziałowej i kluczowych obszarów biznesu. Zintegrowany plan szkoleń ułatwia sprawną obsługę logistyczną oraz monitorowanie jakości i kosztów szkoleń.

W 2010 r. Bank kontynuował inwestycje w rozwój umiejętności menedżerskich i przywódczych swoich liderów w ramach programu „TOP 10” (dla 10 dyrektorów regionów), TOP100 (dla około 100 dyrektorów oddziałów raportujących bezpośrednio do dyrektorów regionów) oraz „Akademia Rozwoju Dyrektora Oddziału” (dla wyselekcjonowanych dyrektorów pozostałych oddziałów).

Aby zapewnić wysoką jakość zarządzania na wszystkich szczeblach, nowo mianowani menedżerowie objęci są programem „Sukces dzięki ludziom” i odbywają specjalistyczne szkolenia przygotowujące ich do pełnienia kierowniczych ról, w tym również w zakresie wspierania i rozwoju zasobów ludzkich. Kontynuowano też cykliczny program „Liderzy Przyszłości” przygotowujący wyróżniających się pracowników do objęcia kierowniczych stanowisk (VII i VIII edycja programu). Dla obecnej i przyszłej kadry menedżerskiej oraz specjalistów realizowano indywidualne programy rozwojowe w obszarze kompetencji interpersonalnych, menedżerskich i biznesowych. Bank udzielał też dofinansowania pracownikom podwyższającym swoje kwalifikacje zawodowe na studiach podyplomowych oraz specjalistycznych kursach certyfikowanych i językowych.

W 2010 r. Bank zakończył realizację projektu „Doradca BZ WBK – w kierunku doskonałej obsługi klienta” z dofinansowaniem Europejskiego Funduszu Społecznego (EFS). Pozyśkał też kolejne środki z EFS i rozpoczął realizację 2-letniego projektu szkoleniowego „Profesjonalna sprzedaż – program rozwoju kadr sprzedaży i obsługi klienta w BZ WBK S.A.”. Nowe przedsięwzięcie, podobnie jak poprzednie, adresowane jest do pracowników Bankowości Oddziałowej i ma na celu doskonalenie jakości obsługi klienta.

Kapituła XI edycji ogólnopolskiego konkursu „Lider Zarządzania Zasobami Ludzkimi” przyznała Bankowi Zachodniemu WBK S.A. wyróżnienie „za stosowanie nowoczesnych form szkolenia”. Kapituła uwzględniła fakt realizacji szeregu inicjatyw szkoleniowo-rozwojowych z zastosowaniem różnych metod (warsztatowej, blended learning, outdoor, w formie ośrodków oceny, rozwoju) i z pomocą trenerów, asesorów, mentorów i ekspertów wewnętrznych z całej organizacji, co sprawdziło się już wcześniej w okresie spowolnienia gospodarczego.

W 2010 r. Bank zrealizował 143 inicjatywy metodą warsztatową oraz 142 w trybie e-learning dla oddziałów i pracowników Centrum Wsparcia Biznesu. Szkolenia warsztatowe objęły 66% wszystkich pracowników, przy czym każdy z nich spędził na szkoleniach przeciętnie 4,4 dnia. Główne bloki tematyczne przeprowadzonych sesji szkoleniowych to: produkty strategiczne, techniki sprzedaży, kredytowanie małych i średnich przedsiębiorstw oraz obsługa aplikacji.

Łącznie, lista uczestników szkoleń i programów rozwojowych zorganizowanych w 2010 r. dla pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. przekroczyła 85,7 tys. i była niższa o 35% w porównaniu z rokiem poprzednim. W 2010 r. zrealizowano większą ilość specjalistycznych szkoleń e-learningowych w porównaniu z 2009 r., ale były one adresowane do węższych grup odbiorców. W 2009 r. zorganizowano natomiast kilka szkoleń w skali masowej (przeznaczonych dla całej organizacji) w celu wsparcia strategicznych projektów.

## Program motywacyjny „Akcje za wyniki”

W latach 2006 – 2008, Bank Zachodni WBK S.A. uruchamiał corocznie trzyletnie programy motywacyjne dla kluczowych pracowników Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., umożliwiając im nabycie akcji Banku na preferencyjnych zasadach, pod warunkiem osiągnięcia odpowiednich wyników skonsolidowanych w latach objętych programem. Wdrożone programy miały na celu zmotywowanie kluczowej kadry Banku oraz spółek zależnych do dalszej wyężonej pracy i wzbudzenie w nich silnej identyfikacji z celami strategicznymi organizacji, zapewniając Grupie wysoką konkurencyjność i efektywność finansową w perspektywie długoterminowej oraz wzrost wartości inwestycji dla akcjonariuszy.

Dwie pierwsze edycje długoterminowego programu motywacyjnego „Akcje za wyniki” uprawniały uczestników (nie więcej niż 100 osób) do nabycia obligacji z prawem pierwszeństwa, a w następnej kolejności do objęcia – po cenie nominalnej – akcji Banku wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału. Program Motywacyjny III przeznaczono dla kadry menedżerskiej w liczbie do 600 osób. Wraz z podpisaniem „Umowy uczestnictwa”, wybrani pracownicy uzyskali warunkowe prawo do objęcia określonej liczby akcji po cenie nominalnej. W przypadku wszystkich wdrożonych programów, warunkiem realizacji było osiągnięcie minimalnego progu skumulowanego wzrostu skonsolidowanego zysku netto przypadającego na jedną akcję (EPS) w ciągu 3 lat trwania każdego programu (2006 – 2008, 2007 – 2009, 2008 – 2010).

W dniu 21 kwietnia 2009 r. Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. podjęła uchwałę o spełnieniu przesłanek realizacji pierwszej edycji programu motywacyjnego „Akcje za Wyniki” z 2006 r. W maju 2009 r. zakończono subskrypcję akcji serii H wyemitowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 4 kwietnia 2006 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, przydzielając łącznie 115 729 akcji dla 86 osób. W dniu 10 lipca 2009 r. akcje serii H zostały zarejestrowane przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

W dniu 27 lipca 2010 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę stwierdzającą, że nie zostały spełnione przesłanki do uruchomienia drugiej edycji programu motywacyjnego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. W konsekwencji, edycja ta wygasa bez wykonania praw.

Trzecia edycja programu motywacyjnego, która uzależnia realizację przyznanych opcji na akcje od wyników osiągniętych w latach 2008 – 2010, pozostaje aktywna.

W ramach kontroli długoterminowego programu motywacyjnego „Akcje za Wyniki” prowadzony jest monitoring czy wystąpiły przesłanki powodujące utratę statusu uczestnika przez osoby włączone do programu. Na dzień 31 grudnia 2010 r. liczba praw przyznanych z tytułu programu motywacyjnego „Akcje za wyniki” wynosiła 268 020 w porównaniu z liczbą 341 701 według stanu na 31 grudnia 2009 r.

## 2. Elementy kultury organizacyjnej

### Kodeks Etyki Biznesu

W Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. obowiązuje Kodeks Etyki Biznesu, który wyznacza ogólne standardy postępowania i stanowi fundament kultury organizacyjnej Grupy Kapitałowej.

Zgodnie z Kodeksem Etyki Biznesu, we wszystkich aspektach działalności, Grupa kieruje się wymogami etyki zawodowej, przestrzega prawa oraz postępuje zgodnie z najlepszym modelem ładu korporacyjnego i zarządzania ryzykiem. Tworzy klimat zaufania w relacjach z klientami, pracownikami, udziałowcami i innymi interesariuszami, promując takie wartości jak: uczciwość, profesjonalizm, ostrożność i kompetencje.

Opinia organizacji godnej zaufania postrzegana jest jako podstawowy warunek dalszego rozwoju i sukcesu Banku. Ponadto ambicją Banku jest, aby ceniono go za partnerstwo i innowacyjność. Będąc organizacją o wysokim poczuciu odpowiedzialności społecznej, Grupa wspiera programy charytatywne i sponsoringowe.

Kodeks Etyki Biznesu uzupełniają szczegółowe polityki oraz procedury, które podlegają cyklicznym przeglądom i aktualizacjom. W ramach takich działań, w 2010 r. wprowadzono bardziej rygorystyczne zapisy dotyczące unikania konfliktu interesów.

## Zachowania korporacyjne

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. przywiązuje dużą wagę do przestrzegania obowiązujących przepisów prawnych, regulacji wewnętrznych oraz najlepszych praktyk w każdym aspekcie swojej działalności.

Wyodrębniony w strukturach Banku Obszar Zapewnienia Zgodności wdraża i kontroluje skuteczność mechanizmów ograniczających ryzyko wystąpienia niezgodności (non-compliance) między regulacjami wewnętrznymi a regulacjami prawa powszechnie obowiązującego i normami nałożonymi przez regulatorów. Ponadto rozwija i propaguje kulturę działania polegającą na ścisłym przestrzeganiu prawa, najlepszych praktyk i standardów etycznych. Przede wszystkim jednak, podnosi świadomość indywidualnej odpowiedzialności pracowników za kształtowanie reputacji banku.

Działania wzmacniające profesjonalne, zgodne z prawem i etyczne zachowania pracowników prowadzone są w trybie ciągłym. Szkolenie z etyki biznesu jest obowiązkowym elementem programu adaptacyjnego dla każdej nowo zatrudnionej osoby. Ponadto w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. realizowany jest program ustawicznego kształcenia z zakresu zagadnień „compliance” (zgodność regulacji wewnętrznych i działań z regulacjami prawa powszechnie obowiązującego i normami nałożonymi przez Nadzór Finansowy) oraz etyką biznesu (COMeT). Uruchomiono go w celu podniesienia świadomości pracowników w zakresie indywidualnej odpowiedzialności za kształtowanie reputacji Banku i spółek zależnych oraz wykształcenia właściwych postaw w sytuacjach konfliktu interesów, niejednoznacznych etycznie lub budzących podejrzenia co do zgodności z przepisami prawa. W ramach programu, w 2010 r. pracowników Grupy zobowiązano do odbycia kolejnej serii szkoleń e-learningowych obejmujących zagadnienia etyczne oraz problematykę z zakresu przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy i zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. kładzie duży nacisk na jakość i rzetelność informacji produktowej dla klientów poprzez staranność w formułowaniu przekazów reklamowych, dobre wyszkolenie pracowników sprzedaży oraz dbałość o jakość informacji dostępnych w internecie i placówkach bankowych.

## Realizacja obowiązków społecznych

Zgodnie z deklaracją zawartą w Kodeksie Etyki Biznesu, Bank angażuje się w sprawy lokalnych środowisk poprzez różnorodne programy zaangażowania społecznego.

Jednym ze strategicznych priorytetów Banku Zachodniego WBK S.A. jest zapewnienie doskonałej jakości obsługi

wszystkim klientom Banku, w tym również zapewnienie pełnej dostępności usług bankowych osobom z niepełnosprawnością. W realizacji tego priorytetu pomagają obowiązujące w Banku „Standardy Obsługi+”, których integralną częścią są standardy obsługi klientów z niepełnosprawnością, a także uruchomiony w 2010 r. program „Obsługa bez barier” (więcej na ten temat w rozdziale IV, w części 4. „Działania na rzecz jakości obsługi”).

Za pośrednictwem Fundacji Banku Zachodniego WBK S.A. prowadzone są działania na rzecz dzieci i młodzieży. Fundacja prowadzi dwa programy grantowe. Pierwszy z nich to „Bank Dziecięcych Uśmiechów”, w ramach którego wspiera finansowo organizacje i instytucje, które mają pod opieką dzieci z rodzin znajdujących się w trudnej sytuacji materialnej oraz pozbawione dostatecznej troski rodzicielskiej. Przyznawane środki zabezpieczają realizację wartościowych programów edukacyjnych i wychowawczych.

Nowym programem grantowym, powołanym w 2010 r. jest „Bank Ambitnej Młodzieży”. W ramach tego programu, przekazywane są granty na realizację projektów mających na celu uświadomienie młodym ludziom, że od wykształcenia, inicjatywy, aktywności i działalności społecznej zależy nie tylko ich własna przyszłość, ale także przyszłość lokalnego środowiska i państwa polskiego. Program ten ma na celu kształtowanie postaw społecznych i obywatelskich wśród młodzieży, a także szerzenie idei służby i wolontariatu wśród młodzieży szkolnej i studenckiej.

Fundacja wspiera również finansowo projekty charytatywne inicjowane przez pracowników Banku, którzy coraz chętniej i aktywniej angażują się w wolontariat pracowniczy. W 2010 r. przeprowadzono około 20 akcji pomocowych w całej Polsce, takich jak mikołajki dla dzieci w szpitalach, w domach dziecka i w świetlicach środowiskowych; zbiórki publiczne dla potrzebujących; pomoc powodzianom; integracyjny konkurs plastyczny „Muzyka malowana wyobraźnią”, w którym uczestniczyły dzieci głuchonieme; wspólne przygotowywanie szopek bożonarodzeniowych; turnieje sportowe, festyny oraz koncerty, głównie dla dzieci pochodzących z rodzin dysfunkcyjnych.

Rozwój pasji sportowych u dzieci wspiera program „Akademia Orlika”. Jest on skierowany do dzieci w wieku 6-8 lat i ma na celu zachęcenie jak największej liczby dzieci do regularnego uprawiania sportu oraz wyłowienie utalentowanych ruchowo chłopców i dziewcząt. W maju 2010 r. ruszyła II edycja programu „Akademia Orlika”. Jest on organizowany we współpracy z samorządami lokalnymi na 101 gminnych boiskach (tzw. „Orlikach”). Obecnie w ramach projektu, szkolonych jest 2 600 dzieci. Treningi prowadzone są przez 140 trenerów uczestniczących w szkoleniach „Akademii Orlika”. Organizatorem Akademii Orlika jest Bank Zachodni WBK S.A., a patronat nad programem objęło Ministerstwo Sportu i Turystyki. Akademia Orlika jest realizowana w ramach programu „Moje Boisko Orlik 2012”.

## VI. Ważne przedsięwzięcia, wydarzenia i informacje

### 1. Zmiany organizacyjne

#### Centrum Bankowości Telefonicznej i Elektronicznej (CBTiE)

W III kwartale 2010 r. nastąpiło połączenie dwóch jednostek organizacyjnych Banku – Centrum Sprzedaży Telefonicznej i Elektronicznej (odpowiedzialnego za pozyskiwanie klienta i sprzedaż produktów przez telefon i internet) oraz Centrum Komunikacji

(odpowiedzialnego za posprzedażową obsługę klienta przez telefon). Nowa jednostka – Centrum Bankowości Telefonicznej i Elektronicznej posiada większe możliwości w zakresie obsługi zapytań i zleceń klientów oraz eksploracji potencjału sprzedażowego klientów wewnętrznych.

### 2. Umowy z międzynarodowymi instytucjami finansowymi

#### Umowa z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym

Na podstawie umowy z dnia 28 stycznia 2010 r., Europejski Bank Inwestycyjny przyznał Bankowi Zachodniemu WBK S.A. linię kredytową o wartości 100 mln euro na finansowanie małych i średnich przedsiębiorstw w sektorze rolniczym, przemysłowym i usługowym. Pozyskane środki oferowane są przez Bank Zachodni WBK S.A. w formie zmodyfikowanego kredytu Biznes Ekspres (Biznes Ekspres EBI), który włączono do oferty Banku w dniu 22 czerwca 2010 r.

#### Umowa z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju

W dniu 29 lipca 2010 r. Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (EBOiR) zawarł umowę kupna z Bankiem Zachodnim WBK S.A., w oparciu o którą objął całość wyemitowanych przez Bank 10-letnich obligacji podporządkowanych o zmiennym oprocentowaniu i wartości nominalnej 100 mln euro. Zgodnie z warunkami umowy, pozyskane przez Bank środki zostaną przeznaczone na rozwój działalności kredytowej adresowanej do mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. W procesie finansowania tych podmiotów mogą być wykorzystywane różnorodne instrumenty, w tym kredyty inwestycyjne, obrotowe, kredyty odnawialne, leasing, faktoring i inne, z wyłączeniem kredytów na nieruchomości.

Z dniem 13 października 2010 r. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na zaliczenie do uzupełniających funduszy własnych Banku Zachodniego WBK S.A. zobowiązania podporządkowanego w kwocie 99 mln euro powstałego z tytułu emisji obligacji objętych przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju.



### 3. Pozostałe informacje

#### Zgodność z wymogami dyrektyw europejskich

##### Dyrektywa w sprawie rynków instrumentów finansowych (MIFID)

Bank Zachodni WBK S.A. spełnia wymogi wynikające z implementacji dyrektywy MIFID do polskiego porządku prawnego. W ramach działań dostosowawczych, wprowadzone zostały odpowiednie regulacje dla klientów oraz procedury wewnętrzne, które zwiększyły poziom ochrony klientów oraz jakość usług inwestycyjnych. Przeprowadzono szeroko zakrojone działania komunikacyjne mające na celu poinformowanie klientów o nowych wymogach prawnych.

##### III Dyrektywa UE w sprawie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu

Bank Zachodni WBK S.A. spełnił też wymogi znowelizowanej – w oparciu o III Dyrektywę UE – ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. Bank terminowo wdrożył wszystkie wymagane regulacje i procedury wewnętrzne oraz dostosował systemy informatyczne. Przeprowadzono szeroką akcję komunikacyjną skierowaną do pracowników Banku oraz wdrożono cykl szkoleń obejmujących swym zakresem wszystkie nowe wymagania.

#### Realizacja istotnych projektów

##### Usługa Agenta Transferowego

W dniu 7 marca 2010 r. zawarte zostało oficjalne porozumienie pomiędzy Bankiem Zachodnim WBK S.A. i spółką BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., na mocy którego Bank uruchomił usługę agenta transferowego, przejmując bazę rejestrów uczestników funduszy inwestycyjnych Arka. Obsługa funduszy realizowana jest obecnie przez Biuro Usług Transferowych Banku Zachodniego WBK S.A. z pomocą systemów o wysokiej funkcjonalności, zapewniających najwyższą jakość obsługi oraz szybkie wdrażanie zmian inicjowanych przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Usługi świadczone przez agenta transferowego to: prowadzenie rejestrów uczestników funduszy, przetwarzanie transakcji (nabyć, odkupień, zmian), monitorowanie i uzgadnianie sald na rachunkach bankowych funduszy oraz realizacja płatności, prowadzenie obsługi klientów, dostarczanie narzędzi informatycznych i procesów wsparcia (korespondencja seryjna, prowadzenie archiwum, obsługa reklamacji, obsługa rejestru transakcji zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, itp.), wymiana informacji z podmiotami współpracującymi (m.in. KNF).

##### Inne projekty realizowane w 2010 roku

**Nowy FrontEnd Oddziałowy** – realizacja ostatniego z trzech etapów projektu, który ukształtować ma nowe zintegrowane środowisko oddziałowe w oparciu o procesy biznesowe (m.in. budowa zautomatyzowanych procesów sprzedażowych w jednej aplikacji, poprawa gęstości i jakości danych oraz optymalizacja procesów, wyeliminowanie niektórych aplikacji i serwerów oddziałowych). Trzeci etap, obejmujący obsługę kasowo-skarbcową, znajduje się obecnie w trakcie pilotażu. Masowe wdrożenie planowane jest w 2011 r.

**Oddział Bez Zaplecza** – program ma za zadanie uprościć i przenieść na poziom Centrum Wsparcia Biznesu (CWB, Centrala Banku) szereg operacji posprzedażowych, kontrolnych i administracyjnych. Program będzie kontynuowany w 2011 r.

**System zdalnej obsługi klienta z segmentu biznesowego i korporacyjnego w przeglądarce www i Centrum Obsługi Biznesu (COB)** – oba programy dotyczą uruchomienia centralnego serwisu internetowego dla procesów operacyjnych klientów korporacyjnych i biznesowych w zakresie obsługi rachunku bieżącego i usług powiązanych. W 2010 r. prace dotyczyły m.in.: przejścia lokat overnight z oddziałów do obsługi centralnej, rozpoczęcia pilotażu kalkulatora dochodowości, rozbudowy jednostki COB, przygotowania umowy ramowej. Program będzie kontynuowany w 2011 r. (więcej na ten temat w rozdziale IV, część 2, sekcja „Bankowość Biznesowa i Korporacyjna” oraz rozdziale XII, sekcja „Priorytety strategiczne na rok 2011”).

**Przekształcenie funduszy ARKA w fundusz parasolowy** – wdrożenie funduszu z wydzielonymi subfunduszami, który jest w tej chwili standardem na rynku funduszy inwestycyjnych. Projektem objęto 7 funduszy, a kolejne 3 dołączą w 2011 r. (więcej na ten temat w rozdziale IV, część 2, sekcja „Fundusze inwestycyjne”).

**NEO Nowa Energia Oddziałów** – celem programu jest wprowadzenie nowych metod pracy i wyposażenie doradców w lepsze narzędzia, które zoptymalizują rytm i styl pracy, zwiększając jej elastyczność i efektywność. Generowane w ramach NEO raporty aktywności, raporty wykonania planów indywidualnych i raporty efektywności, umożliwią doradcom kontrolę własnych wyników, porównywanie ich do średniej aktywności w oddziałach oraz analizę efektywności poszczególnych kampanii sprzedażowych. Projekt będzie kontynuowany w 2011 r. (więcej na ten temat w rozdziale XII, sekcja „Priorytety strategiczne na rok 2011”).

**Program Aktywnej Sprzedaży (PAS)** – Integracja Międzykanałowa – przygotowano środowisko informatyczne do integracji systemu premiowego w różnych kanałach dystrybucji poprzez rozbudowę aplikacji PAS używanej dotychczas do obsługi systemu premiowego dla pracowników oddziałów.

**Efektywne zarządzanie zwrotami korespondencji** – wdrożono drugi etap projektu, umożliwiając blokowanie wysyłania wyciągów w przypadku, gdy korespondencja wraca do Banku.



**Włączenie kredytów SME do sprawdzania reguł Fraud Detection** – objęcie przeglądem w systemie Fraud Detection wniosków o kredyty dla MŚP.

**Dostosowanie bankomatów do obsługi osób z dysfunkcją wzroku** – wdrożenie rozwiązań umożliwiających obsługę części bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. przez klientów niedowidzących i niewidomych.

**Hal-Cash** – wprowadzenie usługi umożliwiającej klientom wypłatę zleceń elektronicznych dokonywanych na ich rzecz za pośrednictwem bankomatu Banku Zachodniego WBK S.A. bez użycia karty; informacja o zleceniu trafia do odbiorcy w postaci SMS wraz z niezbędnymi informacjami.

**Obsługa komunikatu SEPA** – Credit Transfer dla płatności wychodzących – dostosowanie systemu BZWBK24 Internet do realizacji zleceń wychodzących w walucie EUR zgodnie ze standardem SEPA CT.

## 4. Nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2010 r. na realizację projektów i inicjatyw inwestycyjnych wyniosły 69,5 mln zł wobec 90,9 mln zł w 2009 r.

Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował działania związane z rozwojem sieci oddziałów oraz placówek partnerskich. Uruchomiono piętnaście oddziałów, cztery oddziały przeniesiono do lokalizacji bardziej dogodnych dla klientów, a sieć placówek partnerskich rozszerzono z 89 na koniec 2009 r. do 100 na koniec grudnia 2010 r.

Dążąc do utrzymania wysokiego standardu obsługi, Bank przeprowadził modernizację kilkudziesięciu oddziałów. Odświeżono oddziałową infrastrukturę IT, wymieniając komputery, terminale, drukarki, urządzenia wielofunkcyjne i UPSy, co wpłynęło na podniesienie efektywności i komfortu pracy oraz skróciło czas obsługi klientów. Wykonano też prace zapewniające podniesienie efektywności instalacji ciepłych, oświetlenia, klimatyzacji oraz systemów bezpieczeństwa.

W 2010 r. realizowano szereg projektów, których celem było unowocześnienie, zwiększenie wydajności i niezawodności

## Pozostałe osiągnięcia

### Zgodność z normami ISO

W wyniku zewnętrznego audytu System Zarządzania Usługami IT w Obszarze Technologii Informacji otrzymał przedłużenie (na kolejne trzy lata) certyfikatu zgodności z normą ISO 20000-1:2005, który potwierdza:

- efektywny monitoring realizacji operacji dostarczania usług IT i ich wsparcia;
- systemowe i skuteczne usuwanie awarii;
- pełne wsparcie dla realizowanych zmian i projektów;
- uporządkowane, systemowe zarządzanie dokumentacją;
- efektywne relacje z klientami usług IT;
- efektywną i spójną współpracę z klientami i dostawcami.

Na podstawie wyników audytu zewnętrznego, Proces Zarządzania Zmianami otrzymał przedłużenie certyfikatu jakości ISO 9001:2008 na kolejne dwa lata.

W 2010 r. System Zarządzania Jakością (SZJ) wg ISO 9001:2000 został rozszerzony o kolejne trzy procesy: obsługa korespondencji z organami ścigania, obsługa wniosków o zabezpieczenie nagrań zarejestrowanych w systemach monitoringu wizyjnego bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. w Departamencie Zapobiegania Przesłębstwom Finansowym oraz realizacja rozliczeń Agentów i Pośredników masowych współpracujących z Bankiem w Obszarze Zarządzania Operacjami Bankowymi.

infrastruktury sieciowej systemów bankowych. Zakupiono infrastrukturę sprzętową niezbędną do utrzymania ciągłości funkcjonowania oraz rozwoju systemów wewnętrznych. Wdrożone rozwiązania przyczyniły się do utrzymania wysokiego poziomu bezpieczeństwa danych oraz zapewniły ciągłość usług oferowanych przez Bank. W zakresie bezpieczeństwa, położono szczególny nacisk na poszerzenie nadzoru i kontroli nad dostępem do informacji stanowiących tajemnicę bankową oraz na zapobieganie i wykrywanie fraudów wewnętrznych.

W 2010 r. w Banku Zachodnim WBK S.A. prowadzone były intensywne prace związane z budową i wdrażaniem nowego systemu bankowości internetowej – iBiznes24 oraz przygotowaniem nowego modelu obsługi operacyjnej klientów biznesowych i korporacyjnych poprzez powołanie dedykowanej jednostki. Kontynuowano również prace nad wdrożeniem kolejnego etapu zintegrowanego środowiska oddziałowego, dalszym uproszczeniem, optymalizacją i centralizacją czynności oddziałowych, centralizacją i automatyzacją operacyjnej obsługi procesów kredytowych, a także wiele innych przedsięwzięć, z których najważniejsze wymieniono powyżej w sekcji „Realizacja istotnych projektów”.

## VII. Nagrody, wyróżnienia, miejsca w rankingach

Nagroda, wyróżnienie, miejsce w rankingu	Bank Zachodni WBK S.A.
<p><b>Lureat nagrody "Bank roku 2010 w Polsce"</b></p>	<p>Brytyjski miesięcznik „The Banker” (należący do Grupy „Financial Times”) przyznał BZ WBK S.A. nagrodę „Bank Roku 2010 w Polsce” (grudzień 2010 r.) w konkursie oceniającym banki w poszczególnych krajach i regionach w oparciu o szeroką gamę kryteriów takich jak: wyniki, proces rozwoju, kapitały, aktywa, rentowność, strategia i struktura organizacyjna. Kluczowe znaczenie miała jednak ocena efektywności operacyjnej, jakości obsługi i innowacyjności stosowanych rozwiązań. Przyznana nagroda ma prestiżowy, międzynarodowy charakter i stanowi ogromne wyróżnienie dla Banku.</p>
<p><b>Najwyższa wśród banków pozycja w rankingu „Giełdowa Spółka Roku”</b></p>	<p>BZ WBK S.A. zajął najwyższą pozycję wśród banków (szóste miejsce w klasyfikacji ogólnej) w rankingu „Giełdowa spółka roku” opublikowanym 9 marca 2010 r. w dzienniku „Puls Biznesu”. Bank uzyskał 70,48 punktu w 100-stopniowej skali, tracąc 5 punktów do lidera rankingów. Badanie przeprowadził Pentor Research International na podstawie opinii 180 analityków, doradców i maklerów, którzy ocenili spółki notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie pod względem: kompetencji zarządu, jakości produktów i usług, relacji z inwestorami, perspektywy rozwoju oraz rozmiaru sukcesu spółki w 2009 r. W rankingu „Giełdowa Spółka Roku” opublikowanym przez „Puls Biznesu” 4 lutego 2011 r., BZ WBK S.A. zajął pierwsze miejsce w kategorii „Relacje Inwestorskie” ex aequo z trzema innymi dużymi spółkami.</p>
<p><b>2. miejsce w rankingu „Przyjazny Bank Newsweeka” w kategorii „Bank przyjazny – klient detaliczny”</b></p>	<p>W ósmym rankingu „Przyjazny Bank Newsweeka”, przeprowadzonym na podstawie badań pracowni MillwardBrown SMG/KRC z zastosowaniem metody „mystery shopping” (tajemniczy klient), BZ WBK S.A. zdobył drugie miejsce w kategorii „Bank przyjazny – klient detaliczny” i trzecie miejsce w kategorii „Bank przyjazny według seniora” (październik 2010). Jest to – jak dotąd – największy sukces Banku w tym najważniejszym na polskim rynku bankowym badaniu konsumenckim.</p>
<p><b>1. pozycja w rankingu usług bankowych „Pulsu Biznesu”</b></p>	<p>W rankingu usług bankowych – przygotowanym przez firmę Dive Group i opublikowanym przez „Puls Biznesu” 24 lutego 2010 r. – BZ WBK S.A. (razem z BOŚ Bankiem) zajął pierwsze miejsce, wyłoniony z grupy 20 instytucji bankowych poddanych badaniu metodą „mystery shopping”. O sukcesie Banku zdecydowała ponadprzeciętna jakość obsługi klientów.</p>
<p><b>2. miejsce w rankingu najlepszych instytucji finansowych w kategorii „Bank”</b></p>	<p>BZ WBK S.A. zajął drugie miejsce w rankingu najlepszych instytucji finansowych w Polsce (w kategorii „bank”) przeprowadzonym przez dziennik „Rzeczpospolita” i opublikowanym 24 czerwca 2010 r. Niezależna kapituła złożona z ekspertów dokonała oceny banków wg następujących kryteriów: zmiana zysku netto oraz portfela kredytów i depozytów, ilość prowadzonych rachunków, podstawowe wskaźniki finansowe.</p>
<p><b>Laureat Godła „Jakość Obsługi”</b></p>	<p>BZ WBK S.A. został ponownie uhonorowany „Godłem Jakość Obsługi”, zajmując drugie miejsce (na 23 badane banki) w ogólnopolskim internetowym badaniu jakości obsługi. Wyróżnienie przyznawane jest bezpośrednio przez konsumentów zamieszczających swoje opinie na portalu społecznościowym „Jakość Obsługi” (wrzesień 2010 r.).</p>
<p><b>1. miejsce w „Badaniu jakości obsługi klienta na infoliniach banków”</b></p>	<p>Dzięki wysokiej jakości pracy konsultantów oraz zastosowaniu skutecznych narzędzi organizacyjnych i kontrolnych, infolinia produktowa BZ WBK S.A. – obsługiwana przez Centrum Bankowości Telefonicznej i Elektronicznej – dwukrotnie w 2010 r. zajęła pierwsze miejsce w rankingu „Badanie jakości obsługi klienta na infoliniach banków” przygotowanym przez instytut badawczy ARC Rynek i Opinia (II i IV kwartał 2010 r.).</p>
<p><b>Najwyższa w grupie rówieśniczej pozycja w rankingu kredytów gotówkowych Gold Finance</b></p>	<p>W rankingu kredytów gotówkowych Gold Finance „Gdzie najtaniej po pożyczkę we wrześniu 2010 r.” (październik 2010 r.), BZ WBK S.A. zajął czwarte miejsce, plasując się najwyżej spośród banków polskich z grupy rówieśniczej. W kategorii „Oferta dla swoich klientów”, Bank uplasował się na drugiej pozycji.</p>
<p><b>Nagroda „Dobry wzór” za 1. miejsce w kategorii „Sfera usług”</b></p>	<p>W konkursie na najlepiej zaprojektowane produkty i usługi na polskim rynku (wrzesień 2010 r.), zorganizowanym przez Instytut Wzornictwa Przemysłowego, Bank Pomysłów BZ WBK S.A. otrzymał nagrodę „Dobry wzór 2010” za pierwsze miejsce w kategorii „Sfera usług”. Jury konkursu szczególnie wysoko oceniło otwartość serwisu na propozycje użytkowników.</p>
<p><b>Wyróżnienie w konkursie „Lider Zarządzania Zasobami Ludzkimi”</b></p>	<p>W XI edycji ogólnopolskiego konkursu „Lider Zarządzania Zasobami Ludzkimi” BZ WBK S.A. otrzymał wyróżnienie za stosowanie nowoczesnych form szkolenia (10 czerwca 2010 r.). Rozwiązania wypracowane przez Bank w dziedzinie zarządzania zasobami ludzkimi zostały uhonorowane przez kapitułę konkursu po raz czwarty z rzędu.</p>
<p><b>1. miejsce w rankingu najciekawszych i najnowocześniejszych technologicznie produktów</b></p>	<p>W rankingu najciekawszych i najnowocześniejszych technologicznie produktów 2010 r. – opublikowanym przez portal Onet.pl (styczeń 2011 r.) – na pierwszym miejscu sklasyfikowano kartę szkolną BZ WBK S.A., łączącą funkcjonalność karty płatniczej i karty kontroli wstępu do szkoły.</p>
<p><b>Wyróżnienie w konkursie „The Best Annual Report 2009”</b></p>	<p>W konkursie „The Best Annual Report 2009” odbywającym się pod patronatem honorowym Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych, BZ WBK S.A. otrzymał wyróżnienie za najlepsze sprawozdanie finansowe wg MSSF/MSR (październik 2010 r.).</p>

Nagroda, wyróżnienie, miejsce w rankingu	BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
1. miejsce dla funduszu Arka BZ WBK Akcji FIO w rankingu „Pulsu Biznesu”	„Puls Biznesu” wraz z portalem StockWatch.pl porównał wyniki inwestycyjne funduszy akcji polskich z indeksem WIG w ostatnich 10 latach (wrzesień 2010 r.). Tylko trzy z przeanalizowanych funduszy inwestycyjnych wygrały w tym okresie z rynkiem, przy czym najlepszy wynik osiągnął fundusz Arka BZ WBK Akcji FIO (196,76% w horyzoncie 10 lat).
Najwyższa ocena dla dwóch funduszy ARKA w rankingu jakościowym funduszy inwestycyjnych przygotowywanym przez Analizy Online	Dwa największe pod względem wartości aktywów fundusze zarządzane przez BZ WBK AIB TFI S.A., tj. Arka BZ WBK Akcji FIO i Arka BZ WBK Zrównoważony FIO otrzymały najwyższą ocenę (5 gwiazdek) w rankingu jakościowym funduszy inwestycyjnych przygotowywanym przez niezależną firmę badawczą Analizy Online (kwiecień 2010 r.). Eksperti oceniali różnorodne aspekty decydujące o jakości funduszy inwestycyjnych: wyniki inwestycyjne i ich stabilność, poziom ryzyka inwestycji, doświadczenie zespołu zarządzającego aktywami, organizację procesu inwestycyjnego i poziom kosztów.
Wysoka ocena funduszu Arka BZ WBK Obligacji FIO w rankingu jakościowym firmy Analizy Online	W wyniku aktualizacji rankingu jakościowego firmy badawczej Analizy Online, fundusz Arka BZ WBK Obligacji FIO otrzymał wysoką ocenę w postaci czterech gwiazdek (wrzesień 2010).
2. miejsce dla funduszu ARKA BZ WBK Akcji w rankingu funduszy polskich „Gazety Wyborczej” i serwisu „OpiekunInwestora.pl”	W rankingu funduszy akcji polskich, przeprowadzonym przez „Gazetę Wyborczą” i serwis „OpiekunInwestora.pl” (lipiec 2010 r.) w oparciu o dynamiczną analizę wyników funduszy (porównanie inwestycji dla wielu dat rozpoczęcia transakcji w trzech horyzontach czasowych: 3-, 5- i 10-letnim), fundusz ARKA BZ WBK Akcji zajął drugie miejsce w okresie 5- i 10-letnim.
3. miejsce w corocznym rankingu towarzystw funduszy inwestycyjnych przygotowywanym przez „Rzeczpospolitą” i Analizy Online	BZ WBK AIB TFI S.A. zajęło trzecie miejsce w rankingu „Rzeczpospolitej” i Analizy Online (październik 2010 r.) oceniającym towarzystwa funduszy inwestycyjnych w sposób kompleksowy, z uwzględnieniem obszarów istotnych dla inwestora (wyniki inwestycyjne w horyzoncie 5-letnim, podejmowane ryzyko, rotacja zarządzających funduszami, polityka informacyjna).
„Złoty Portfel” za najwyższą stopę zwrotu osiągniętą w kategorii fundusze zrównoważone	„Gazeta Giełdy Parkiet” przyznała jednemu z zarządzających funduszami inwestycyjnymi spółki BZ WBK AIB TFI S.A. „Złoty Portfel” za najwyższą stopę zwrotu osiągniętą w kategorii fundusze zrównoważone. Wyróżnienie zostało przyznane za wynik subfunduszu Lukas Dynamiczny Polski w 2009 r.
Nagroda, wyróżnienie, miejsce w rankingu	BZ WBK AIB Asset Management S.A.
1. miejsce w rankingu „Gazety Giełdy Parkiet” za najwyższe stopy zwrotu portfeli inwestycyjnych.	W opublikowanym przez „Gazetę Giełdy Parkiet” podsumowaniu wyników inwestycyjnych portfeli oferowanych przez firmy asset management (30-31 stycznia 2010 r.), indywidualne portfele zarządzane przez BZ WBK AIB Asset Management S.A. osiągnęły najwyższe stopy zwrotu w porównaniu z konkurencją zarówno w skali 2009 r., jak i w 5-letnim horyzoncie inwestycyjnym.
Nagroda, wyróżnienie, miejsce w rankingu	Dom Maklerski BZ WBK S.A.
Nagroda Prezesa GPW w Warszawie za najwyższy udział w rynku NewConnect.	W dniu 17 lutego 2010 r. DM BZ WBK S.A. otrzymał nagrodę od Prezesa Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie za najwyższy udział w obrotach na rynku NewConnect w 2009 r. (bez transakcji animatora).
Wysoka pozycja DM BZ WBK S.A. w rankingu magazynu „Forbes”: 1. miejsce za ilość ofert publicznych 2. miejsce wg ocen inwestorów indyw. 4. miejsce wg inwestorów instyt.	W rankingu magazynu „Forbes” odzwierciedlającym opinie inwestorów (listopad 2010 r.), DM BZ WBK S.A. zajął drugie miejsce w ocenie klientów indywidualnych, ceniących sobie skuteczność jego materiałów analitycznych, poziom obsługi i jakość platformy transakcyjnej. Wg oceny inwestorów instytucjonalnych DM BZ WBK S.A. plasuje się na czwartej pozycji. W kategorii „liczba ofert publicznych” jest niekwestionowanym liderem.
3. miejsce w rankingu domów maklerskich „Pulsu Biznesu”	DM BZ WBK S.A. zajął trzecie miejsce w opublikowanym 27 kwietnia 2010 r. rankingu domów maklerskich, który został przygotowany przez „Puls Biznesu” na podstawie wyników badania jakości obsługi inwestorów metodą „mystery shopping”. Uzyskany wynik (90,2 punktu na 100 możliwych) świadczy o bardzo dobrej organizacji, wysokiej kulturze i jakości obsługi klientów.
3. miejsce w sumarycznym rankingu analityków przygotowanym przez „Gazetę Giełdy Parkiet”	W rankingu analityków „Gazety Giełdy Parkiet” (grudzień 2010 r.) pracownik DM BZ WBK S.A. został uznany za najlepszego analityka technicznego, a dwaj inni zajęli odpowiednio trzecie i szóste miejsce w kategorii analiz fundamentalnych.



## VIII. Sytuacja finansowa Grupy BZ WBK w 2010 roku

### 1. Rachunek zysków i strat

#### Podsumowanie

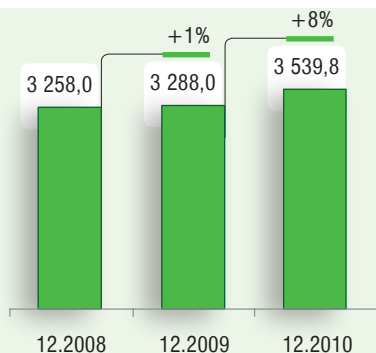
Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych pozycjach skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2010 r. w porównaniu z rokiem poprzednim.

Skrócony rachunek zysków i strat	w mln zł				
	2010 1	2009 2	2008 3	Zmiana 1/2	Zmiana 2/3
Dochody ogółem	3 539,8	3 288,0	3 258,0	7,7%	0,9%
Koszty ogółem	(1 766,3)	(1 644,8)	(1 682,1)	7,4%	-2,2%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	(420,8)	(481,0)	(364,6)	-12,5%	31,9%
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	4,5	(0,4)	(0,7)	—	-42,9%
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 357,2</b>	<b>1 161,8</b>	<b>1 210,6</b>	<b>16,8%</b>	<b>-4,0%</b>
Obciążenie wyniku	(316,6)	(222,6)	(256,3)	42,2%	-13,1%
<b>Zysk za okres</b>	<b>1 040,6</b>	<b>939,2</b>	<b>954,3</b>	<b>10,8%</b>	<b>-1,6%</b>
— Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	<b>974,2</b>	<b>885,3</b>	<b>855,4</b>	<b>10,0%</b>	<b>3,5%</b>
— Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli	66,3	54,0	98,8	22,8%	-45,3%

W ciągu 2010 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 1 357,2 mln zł, tj. na poziomie wyższym niż w 2009 r. o 16,8%. Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 974,2 mln zł i zwiększył się o 10% w stosunku rocznym. Wynik ten odzwierciedla konsekwentne działania Grupy w zakresie dywersyfikacji strumieni przychodów, właściwe dopasowanie oferty produktowo-usługowej do wymagań klientów i uwarunkowań rynkowych, wysoką skuteczność działań marketingowo-sprzedażowych oraz

efektywność procesów zarządzania ryzykiem. Osiągnięto go w warunkach kontynuacji ożywienia gospodarczego, stopniowej normalizacji sytuacji na rynku depozytów klientów, poprawy koniunktury na rynku nieruchomości i wzrostu indeksów na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Zjawiskom tym towarzyszyła jednak niepewność co do dalszego rozwoju światowej gospodarki, wahania rynków kapitałowych i walutowych, utrzymująca się awersja do inwestowania w ryzykowne aktywa, niska aktywność inwestycyjna polskich przedsiębiorstw, a także wzrost wskaźnika bezrobocia i słaba dynamika wzrostu płac.

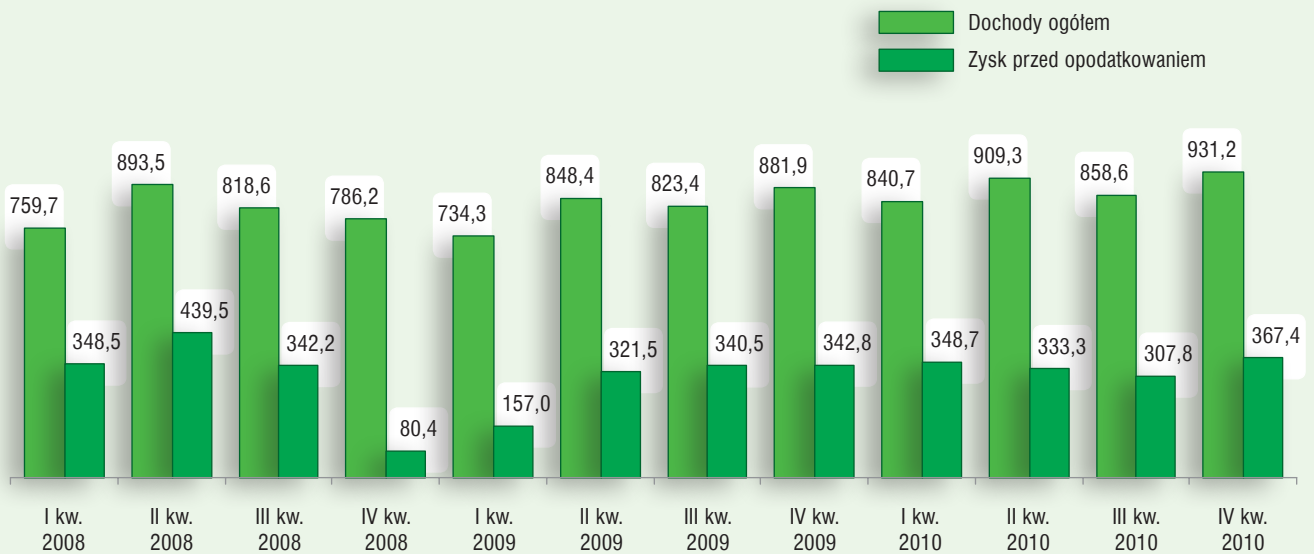
Dochody ogółem Grupy BZ WBK S.A. w latach 2008 – 2010 (w mln zł)



Zysk przed opodatkowaniem Grupy BZ WBK S.A. w latach 2008 – 2010 (w mln zł)



Dochody ogółem i zysk przed opodatkowaniem Grupy BZ WBK S.A. w kolejnych kwartałach lat 2008 – 2010 (w mln zł)



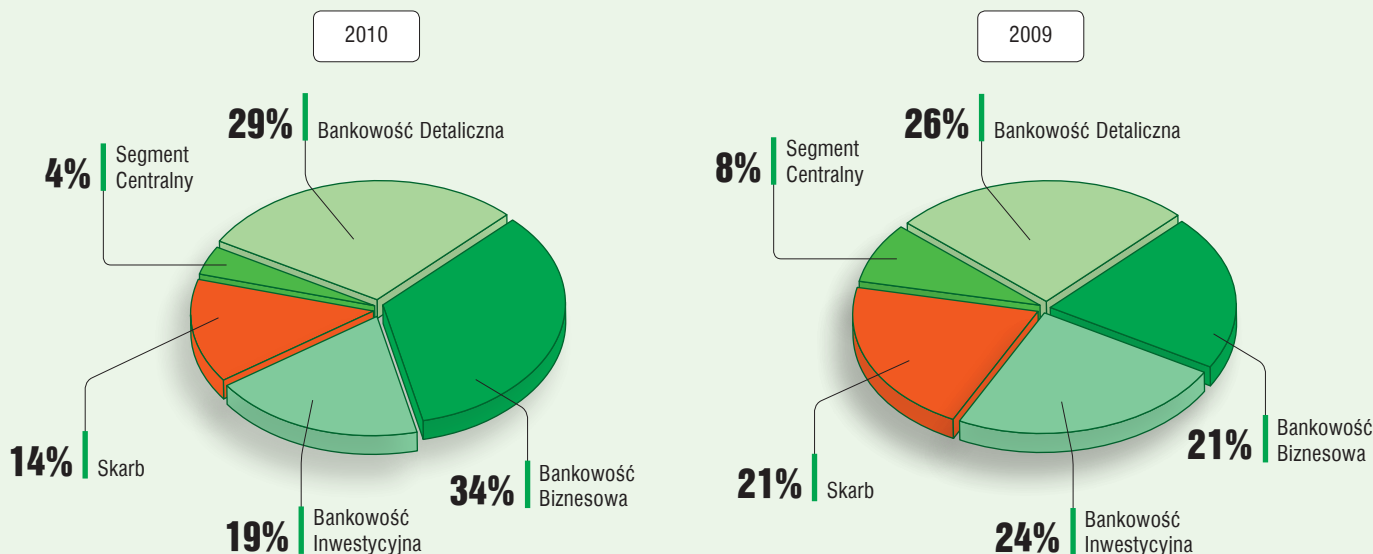
Struktura zysku przed opodatkowaniem Grupy BZ WBK S.A. w latach 2008 – 2010 (w mln zł) – ujęcie podmiotowe

	w mln zł		
	2010	2009	2008
<b>Bank</b>	<b>1 182,3</b>	<b>1 157,7</b>	<b>987,4</b>
<b>Spółki zależne, w tym:</b>	<b>345,4</b>	<b>394,6</b>	<b>593,0</b>
Dom Maklerski BZ WBK S.A.	59,4	65,7	74,7
Leasing S.A. i Finanse & Leasing S.A.	14,6	40,9	44,2
BZ WBK AIB Asset Management S.A. i BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	258,8	281,7	466,4
Pozostałe spółki zależne	12,6	6,3	7,7
Eliminacje i korekty konsolidacyjne	(170,5)	(390,5)	(369,8)
<b>Razem</b>	<b>1 357,2</b>	<b>1 161,8</b>	<b>1 210,6</b>

W 2010 r. spółki leasingowe wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zawiązały dodatkowe odpisy z tytułu utraty wartości należności leasingowych, które znacząco obciążyły ich wynik operacyjny. Głównym powodem tej decyzji był spadek cen przedmiotów leasingu stanowiących zabezpieczenie portfela należności spółek. Niższy poziom zysku Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. w porównaniu z 2009 r.

wynika m.in. ze spadku dochodów z prowizji brokerskich na rynku wtórnym pod wpływem silnej presji na obniżanie marż. Spółka BZ WBK AIB Asset Management S.A. osiągnęła wyższe dochody z tytułu zarządzania aktywami, a jednocześnie rozpoznała niższe przychody z tytułu dywidend. Pozostali członkowie Grupy odnotowali wzrost zysku przed opodatkowaniem.

Struktura zysku przed opodatkowaniem Grupy BZ WBK S.A. w 2009 r. i 2010 r. – ujęcie segmentowe



W 2010 r. zwiększył się udział segmentu Bankowości Biznesowej w strukturze zysku Grupy, co jest m.in. konsekwencją

wysokiego przyrostu wyniku z tytułu odsetek pod wpływem spadku kosztów finansowania akcji kredytowej.

## Dochody

Dochody Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2010 r. wyniosły 3 539,8 mln zł i zwiększyły się w porównaniu z poprzednim rokiem o 7,7%.

Dochody ogółem	w mln zł				
	2010 1	2009 2	2008 3	Zmiana 1/2	Zmiana 2/3
Wynik z tytułu odsetek	1 822,2	1 563,2	1 635,1	16,6%	-4,4%
Wynik z tytułu prowizji	1 344,7	1 314,3	1 373,8	2,3%	-4,3%
Wynik handlowy i rewaluacja	258,7	270,3	52,8	-4,3%	411,9%
Przychody z tytułu dywidend	54,5	96,6	70,3	-43,6%	37,4%
Wynik na instrumentach finansowych *	12,4	(6,1)	58,0	—	—
Pozostałe przychody operacyjne	47,3	49,7	68,0	-4,8%	-26,9%
<b>Razem</b>	<b>3 539,8</b>	<b>3 288,0</b>	<b>3 258,0</b>	<b>7,7%</b>	<b>0,9%</b>

\* zawiera wynik na pozostałych instrumentach finansowych oraz wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych

### Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek wyniósł 1 822,2 mln zł i był wyższy o 16,6% r/r dzięki dalszej poprawie sytuacji na polskim rynku lokat bankowych. Utrzymująca się w 2009 r. wojna cenowa na depozyty, a zwłaszcza jej eskalacja w I kwartale

2009 r., spowodowała znaczną erozję marż. Wraz ze spadkiem ceny pieniądza na rynku międzybankowym, poprawą pozycji płynnościowej polskich banków i spowolnieniem tempa akcji kredytowej, rywalizacja instytucji bankowych o środki depozytowe klientów zmieniała charakter i natężenie,

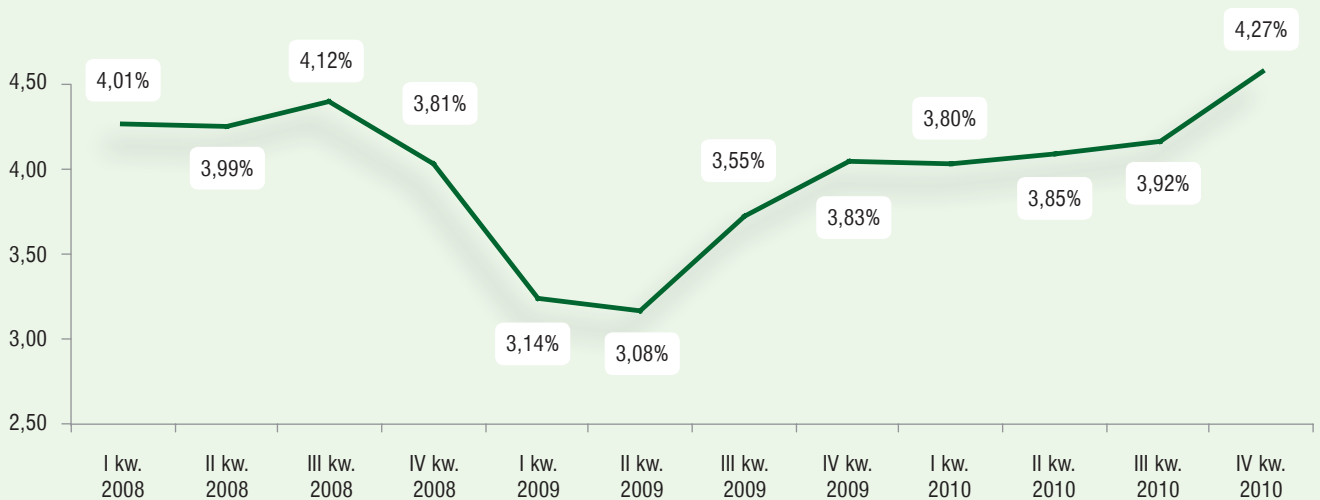


co znalazło odzwierciedlenie we wzroście zannualizowanej marży odsetkowej netto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. z 3,40% w 2009 r. do 3,98% w 2010 r. W ciągu trzech ostatnich kwartałów 2010 r. rynkowe stopy procentowe utrzymywały się w stosunkowo wąskim paśmie wahań, a stopniowy wzrost marż depozytowych kompensował spadek marż kredytowych.

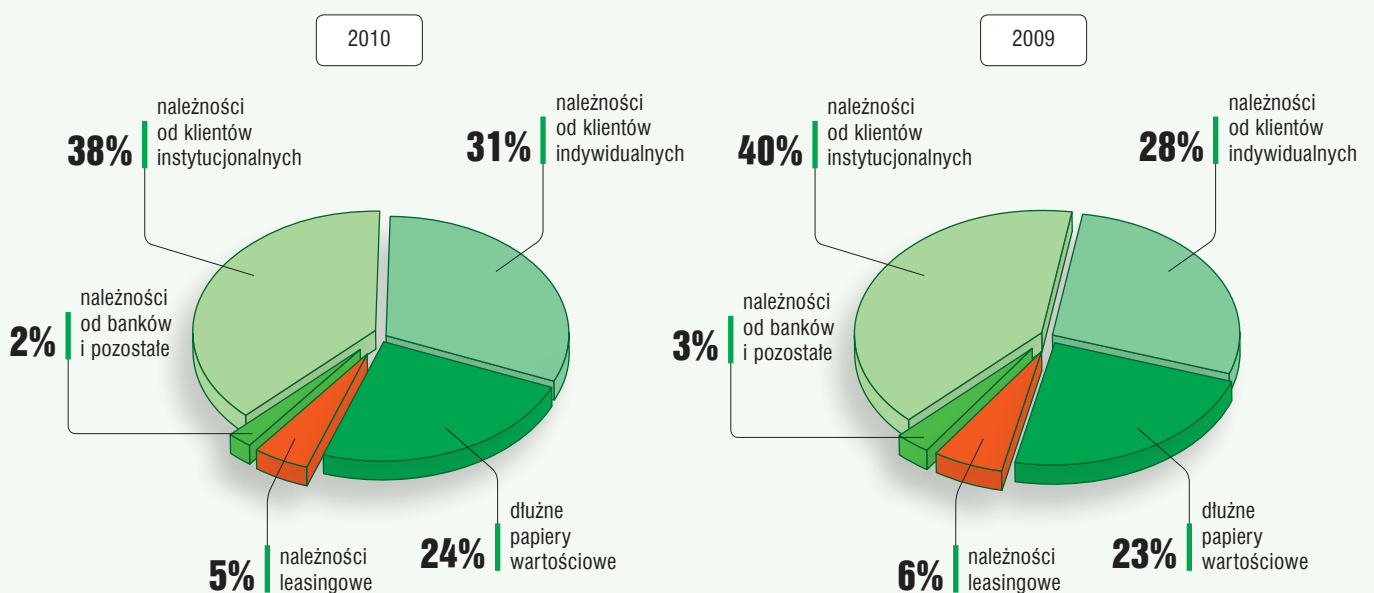
Korzystny wpływ na wynik z tytułu odsetek miały też zmiany w strukturze bilansu Grupy, a zwłaszcza wzrost środków bieżących na rachunkach klientów (+6,2% r/r).

Uwzględniając dochody o charakterze odsetkowym wygenerowane przez transakcje FX Swap oraz Basis Swap (192,1 mln zł w 2010 r. oraz 215,4 mln zł w okresie porównywalnym), które wykazywane są w pozycji „wynik handlowy i rewaluacja”, wynik z tytułu odsetek zwiększył się o 13,3% r/r.

Marża odsetkowa netto Grupy BZ WBK S.A. w poszczególnych kwartałach lat 2008 – 2010 (z uwzględnieniem punktów swapowych)



Struktura przychodów Grupy BZ WBK S.A. z tytułu odsetek w 2009 r. i 2010 r.



## Wynik z tytułu prowizji

w mln zł

Wynik z tytułu prowizji	2010	2009	2008	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	1/2	2/3
Dystrybucja funduszy i zarządzanie aktywami *	289,7	236,5	366,0	22,5%	-35,4%
Bankowość bezpośrednia **	280,3	273,1	236,7	2,6%	15,4%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	251,2	250,7	232,5	0,2%	7,8%
Prowizje walutowe	201,7	226,5	235,0	-10,9%	-3,6%
Prowizje kredytowe ***	145,8	153,5	108,3	-5,0%	41,7%
Prowizje maklerskie	101,6	98,5	106,2	3,1%	-7,3%
Prowizje ubezpieczeniowe	70,3	74,4	72,1	-5,5%	3,2%
Pozostałe *	4,1	1,1	17,0	272,7%	-93,5%
<b>Razem</b>	<b>1 344,7</b>	<b>1 314,3</b>	<b>1 373,8</b>	<b>2,3%</b>	<b>-4,3%</b>

\* opłaty z tytułu dystrybucji produktów strukturyzowanych (7,4 mln zł za 2010 r., 10,3 mln zł za 2009 r. i 20,2 mln zł za 2008r.), które w nocie 7 („Wynik z tytułu prowizji”) Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. za 2010 r. ujęte zostały przy dochodach i kosztach prowizyjnych jako „opłaty dystrybucyjne”, w powyższym zestawieniu przesunięto do pozostałych dochodów prowizyjnych netto

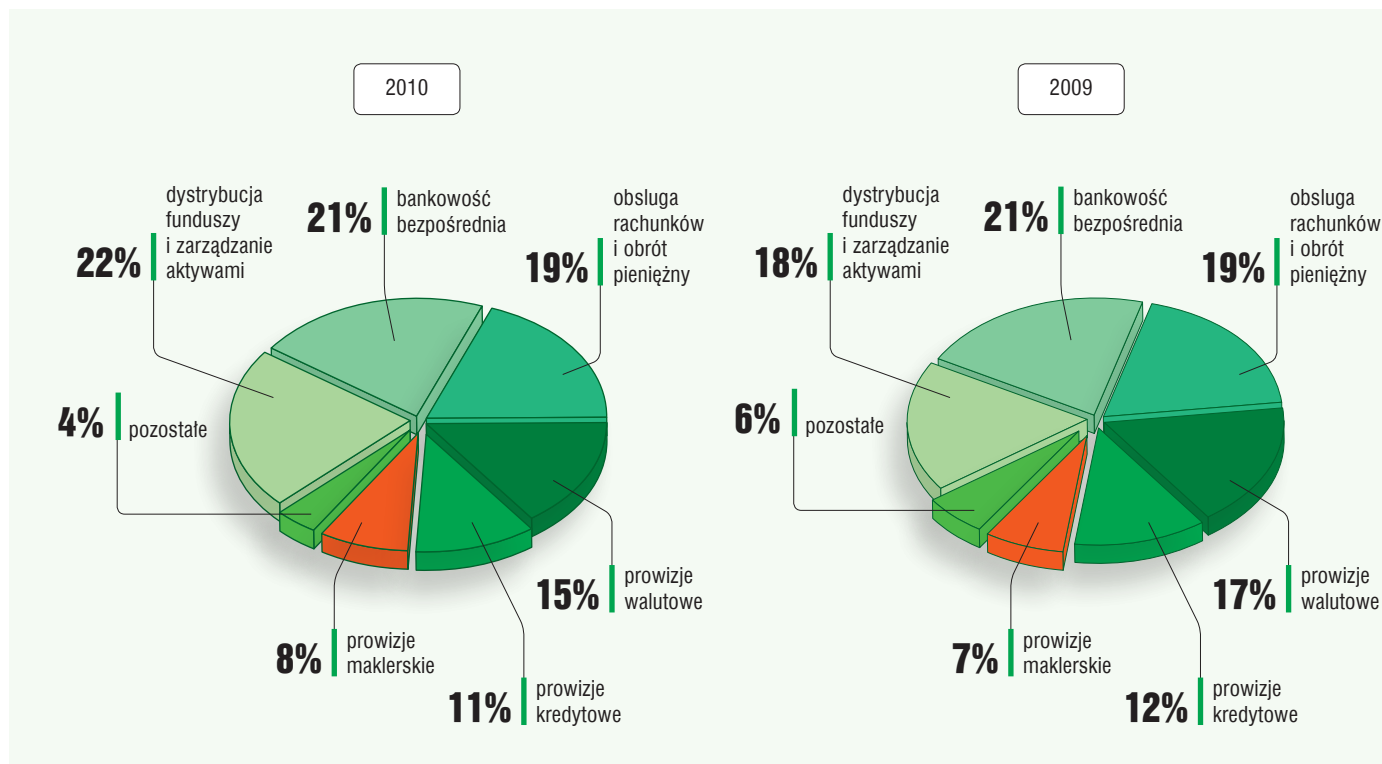
\*\* zawiera prowizje dot. płatności (zagranicznych, masowych, transferów Western Union, trade finance), kart debetowych, obsługi instytucji zewnętrznych oraz innych usług elektronicznych i telekomunikacyjnych

\*\*\* zawiera wybrane dochody prowizyjne, głównie z działalności kredytowej, faktoringowej i leasingowej, które nie podlegają amortyzacji do dochodu odsetkowego (m.in. karty kredytowe i kredyty w rachunku bieżącym)

W 2010 r. wynik z tytułu prowizji osiągnął wartość 1 344,7 mln zł i był wyższy o 2,3% w porównaniu z rokiem poprzednim. Poniżej zaprezentowano zmiany w wielkościach poszczególnych składowych:

- Dochody zrealizowane przez Grupę na rynku funduszy inwestycyjnych i zarządzania aktywami w wysokości 289,7 mln zł odnotowały najwyższy przyrost w skali roku (+22,5% r/r) i wysunęły się na pierwszą pozycję w strukturze wyniku z tytułu prowizji (22%). Kierunek i wielkość powstałej zmiany zdeterminowały dochody za zarządzanie aktywami, które wzrosły wraz ze średnią wartością aktywów netto funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych (+15,7% r/r). Jest to w głównej mierze efekt trendu wzrostowego cen akcji, utrzymującego się na WGPW – z krótkimi okresami wzmożonych wahań – od lutego 2009 r.
- Usługi z zakresu szeroko pojętej bankowości bezpośredniej wygenerowały wynik z tytułu prowizji na poziomie 280,3 mln zł i były wyższe niż przed rokiem o 2,6% r/r. Wysoki przyrost dochodów z tytułu kart debetowych, który powstał pod wpływem rosnącej bazy tych instrumentów (+13% r/r) oraz wzrostu ilości i wartości dokonywanych z ich użyciem transakcji bezgotówkowych, został częściowo zniwelowany przez spadek stawek interchange oraz opłat pobieranych przez Bank Zachodni WBK S.A. za obsługę kart banków trzecich.
- Pomimo wzrostu bazy kont osobistych i rachunków bieżących Grupy (+7% r/r), dochody z obsługi tych produktów oraz obrotu pieniężnego (251,2 mln zł) pozostały na poziomie poprzedniego roku w wyniku wprowadzenia bardziej dogodnych warunków cenowych dla klientów korzystających z wybranych rachunków i usług rozliczeniowych.
- Dochód z prowizji walutowych zmniejszył się o 10,9% r/r do kwoty 201,7 mln zł pod wpływem spadku wartości walutowych obrotów handlowych obsługiwanych na zlecenie klientów w oddziałach banku i jednostkach usługowych Skarbu.
- Niższy o 5% wynik z tytułu prowizji kredytowych, wynoszący 145,8 mln zł, to m.in. efekt kontynuacji ostrożnej polityki Grupy w zakresie przyznawania limitów w kartach kredytowych, co ograniczyło dynamikę rozwoju portfela tych instrumentów.
- Wynik z tytułu prowizji Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. zwiększył się o 3,1% r/r do kwoty 101,6 mln zł dzięki wyższym dochodom z obsługi funduszy inwestycyjnych i rynku pierwotnego. W 2010 r. spółka przeprowadziła 8 pierwotnych emisji akcji i została uznana za lidera debiutów giełdowych.
- Dochody z działalności ubezpieczeniowej spadły o 5,5% r/r do 70,3 mln zł na skutek wyhamowania tempa sprzedaży ubezpieczeń do kredytów gotówkowych oferowanych wspólnie z podmiotami współzależnymi.

Struktura wyniku Grupy BZ WBK S.A. z tytułu prowizji w 2010 r. i w okresie porównywalnym – ujęcie rodzajowe



### Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend – w wysokości 54,5 mln zł – zmniejszyły się o 43,6% r/r w związku z niższym poziomem dywidend wypłaconych Bankowi przez spółkę Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. w 2010 r. w porównaniu z rokiem poprzednim (28 mln zł w 2010 r. wobec 70,3 mln zł w 2009 r.).

### Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy z rewaluacją osiągnął wartość 258,7 mln zł i zmniejszył się o 4,3% r/r. Znaczną część tej wielkości stanowią dochody o charakterze odsetkowym z transakcji FX Swap i Basis Swap, które w 2010 r. wyniosły łącznie 192,1 mln zł, a w okresie porównywalnym 215,4 mln zł. Pozycja ta zawiera również korektę wyceny wartości godziwej instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta, która w 2010 r. ukształtowała się na dodatnim poziomie 6 mln zł (odwrócenie korekty), natomiast rok wcześniej osiągnęła wartość ujemną (28,8) mln zł. W 2010 r. Bank Zachodni WBK S.A. dokonał rewizji spreadów przyjętych do wyceny walutowych swapów stopy procentowej (CIRS), które w sposób bardziej urealniony szacują wartość godziwą tych instrumentów. Łączna korekta wyceny transakcji CIRS do wartości godziwej wyniosła na koniec grudnia 2010 r. (14,5) mln zł. Instrumenty te stanowią źródło finansowania aktywów walutowych netto

i intencją Banku jest ich utrzymywanie do terminu zapadalności. Wycena rynkowa tych instrumentów dążyć będzie do zera na poszczególnych kontraktach w okresie pozostałym do zapadalności.

### Odpisy z tytułu utraty wartości

W 2010 r. obciążenie rachunku zysków i strat z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych osiągnęło wartość 420,8 mln zł wobec 481 mln zł w okresie porównywalnym.

Zaprezentowany poziom odpisów jest konsekwencją poprawy warunków makroekonomicznych w kraju w porównaniu z 2009 rokiem, gdy spowolnienie gospodarcze doprowadziło do kumulacji wielu negatywnych zjawisk. W 2010 r. przedsiębiorstwa stopniowo odbudowywały swoją pozycję finansową i rynkową, a przy tym coraz lepiej wywiązywały się ze swoich zobowiązań.

Sygnaty ożywienia koniunktury płynęły też z rynku nieruchomości, wpływając korzystnie na sytuację inwestorów, firm deweloperskich oraz ich kontrahentów handlowych i usługowych. Weryfikacja prognoz dla tej i innych branż oraz taktyczne zmiany w strukturze należności kredytowych skłoniły Grupę do rozwiązania w 2010 r. odpisu w łącznej wysokości 60 mln zł na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR) w portfelu kredytów Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej.



WBK

Bank Zachodni WBK S.A.

w mln zł

Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	2010	2009	2008
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(474,8)	(438,7)	(192,3)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	35,3	(56,3)	(176,1)
Przychód z tytułu należności odzyskanych	20,4	17,5	10,2
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(1,7)	(3,5)	(6,4)
<b>Razem</b>	<b>(420,8)</b>	<b>(481,0)</b>	<b>(364,6)</b>

Skutki spowolnienia gospodarczego z 2009 r. odczuwane były najbardziej w sektorze małych i średnich przedsiębiorstw i przełożyły się na wypłacalność tych podmiotów. Wzrost odpisów wystąpił również w portfelu leasingowym Grupy, co jest m.in. efektem spadku cen przedmiotów leasingu stanowiących zabezpieczenie należności.

Trudności z terminową realizacją zobowiązań dotknęły także klientów indywidualnych, co jest przejawem występowania opóźnionych efektów kryzysu gospodarczego, stosunkowo wysokiego bezrobocia oraz wolnego wzrostu wynagrodzeń.

### Koszty

Całkowite koszty Grupy Kapitałowej osiągnęły poziom 1 766,3 mln zł i były wyższe w stosunku rocznym o 7,4% pod wpływem działań związanych z rozwojem aktywności biznesowej, kadr i organizacji Grupy. Wyrównane tempo wzrostu skonsolidowanych kosztów i dochodów w stosunku rocznym ustabilizowało relację między tymi wielkościami w granicach 50% w obu analizowanych okresach.

W 2010 r. koszty pracownicze wyniosły 959,0 mln zł i wzrosły o 7,8% r/r, głównie na skutek zawiązania rezerw na premie pracownicze za wyniki osiągnięte przez Grupę w 2010 r. W związku z utrzymaniem przeciętnego zatrudnienia na poziomie zbliżonym do poprzedniego roku, wynagrodzenia zasadnicze uwzględniają przede wszystkim podwyżkę płac w przeciętnej wysokości 3,5% (wprowadzoną w kwietniu 2010 r. w ramach corocznego przeglądu wyników pracy).

Koszty działania Grupy Kapitałowej zamknęły się kwotą 641,6 mln zł i zwiększyły się o 5,4% r/r pod wpływem kosztów konsultacji i doradztwa, utrzymania i wynajmu budynków, reklamy i marketingu oraz pozostałych usług obcych.

Wyższe koszty konsultacji i doradztwa (+49,2% r/r) związane są z uruchomieniem przez Grupę dużych projektów wymagających konsultacji prawnych, prac badawczych oraz wiedzy eksperckiej. Znaczny wzrost w ujęciu rocznym odnotowano również w linii „Pozostałe usługi obce” (+42,2% r/r), na co złożyło się szereg czynników, m.in. wyższe koszty outsourcingu maszyn wielofunkcyjnych i windyacji. Przyrost „kosztów marketingu i reprezentacji” (+7,4% r/r) jest konsekwencją większej skali kampanii reklamowych realizowanych przez Grupę w środkach masowego przekazu. W 2010 r. działania marketingowe Grupy koncentrowały się na promocji Konta Wydajesz&Zarabiasz. Prowadzono też kampanie reklamowe popularyzujące Konto na Obcasach, e-Konto <30, Konto Aktywni 50+, Biznes Pakiety i fundusze inwestycyjne. Koszty utrzymania i wynajmu budynków zwiększyły się (+6,6% r/r) wraz ze wzrostem powierzchni biurowych i cen za wynajem, energię elektryczną oraz ogrzewanie.

Grupa kładzie stały nacisk na kontrolę kosztów oraz kontynuuje działania administracyjne, technologiczne i optymalizacyjne w celu ograniczenia bazy kosztowej. W ciągu 2010 r. udało się znacząco zredukować koszty opłat pocztowych i telekomunikacyjnych (-11,7% r/r) oraz transmisji danych (-8,8% r/r), co stanowi efekt przeglądu kluczowych kontraktów i renegotjacji stawek z dostawcami towarów i usług.

W 2010 r. amortyzacja wyniosła 128,8 mln zł i była wyższa o 4,3% w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe koszty operacyjne wzrosły o 60,4% r/r do kwoty 36,9 mln zł w wyniku jednorazowych odpisów dokonanych w związku z ryzykiem prawnym i operacyjnym.

w mln zł

Koszty ogółem	2010	2009	2008	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	1/2	2/3
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(1 600,6)	(1 498,3)	(1 547,2)	6,8%	-3,2%
– Koszty pracownicze	(959,0)	(889,3)	(896,4)	7,8%	-0,8%
– Koszty działania	(641,6)	(609,0)	(650,8)	5,4%	-6,4%
Amortyzacja	(128,8)	(123,5)	(107,3)	4,3%	15,1%
Pozostałe koszty operacyjne	(36,9)	(23,0)	(27,6)	60,4%	-16,7%
<b>Razem</b>	<b>(1 766,3)</b>	<b>(1 644,8)</b>	<b>(1 682,1)</b>	<b>7,4%</b>	<b>-2,2%</b>

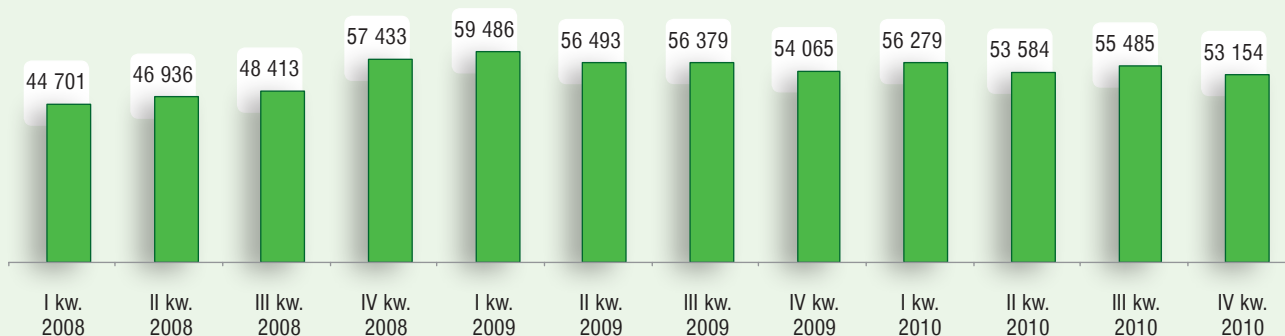
## 2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

### Aktywa

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 53 153,9 mln zł i były niższe o 1,7% w porównaniu z końcem

grudnia 2009 r. Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowi 97,9%.

Aktywa ogółem Grupy BZ WBK S.A.  
w latach 2008 – 2010 w ujęciu kwartalnym (w mln zł)



Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanych aktywów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2010 r. w porównaniu ze stanem sprzed roku i dwóch lat.

w mln zł

Składniki aktywów	Struktura		Struktura		Struktura		Zmiana	Zmiana
	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2008		
	1	2	3	4	5	6	1/3	3/5
Należności od klientów*	32 838,3	61,8%	34 569,5	63,9%	35 136,6	61,2%	-5,0%	-1,6%
Inwestycyjne aktywa finansowe	13 395,4	25,2%	13 292,6	24,6%	12 916,0	22,5%	0,8%	2,9%
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 534,5	4,8%	2 660,7	4,9%	3 178,1	5,5%	-4,7%	-16,3%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 239,1	4,2%	1 344,8	2,5%	3 224,9	5,6%	66,5%	-58,3%
Należności od banków	619,7	1,2%	664,2	1,2%	1 365,1	2,4%	-6,7%	-51,3%
Rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	720,1	1,3%	777,8	1,5%	811,4	1,4%	-7,4%	-4,1%
Pozostałe aktywa	806,8	1,5%	755,4	1,4%	800,9	1,4%	6,8%	-5,7%
<b>Razem</b>	<b>53 153,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>54 065,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>57 433,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>-1,7%</b>	<b>-5,9%</b>

\* Uwzględnia odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 r., największą zmianę po stronie aktywów odnotowano w pozycji „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu”, które wzrosły o 66,5% r/r w wyniku rozbudowy portfela krótkoterminowych bonów pieniężnych

NBP. Inwestycyjne aktywa finansowe pozostały na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego w efekcie wykupu w terminie zapadalności skarbowych papierów wartościowych z portfela dostępnego do sprzedaży i utrzymywanego do terminu zapadalności, a także sprzedaży i zakupów dokonywanych



w ramach zarządzania strukturalnym ryzykiem bilansu Grupy. Wartość pozycji „gotówka i operacje z bankami centralnymi” zmniejszyła się o 4,7% r/r w związku z wdrożeniem procedury

monitoringu poziomu ryzyka gotówki w sieci oddziałów Banku. Spadły też należności od banków (-6,7% r/r) oraz należności netto od klientów (-5% r/r).

## Portfel kredytowy

Należności brutto od klientów	w mln zł				
	31.12.2010 1	31.12.2009 2	31.12.2008 3	Zmiana 1/2	Zmiana 2/3
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	20 311,7	22 348,6	23 374,2	-9,1%	-4,4%
Należności od klientów indywidualnych	11 437,5	10 632,4	9 240,1	7,6%	15,1%
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 435,8	2 706,5	2 959,0	-10,0%	-8,5%
Pozostałe *	20,1	21,7	452,6	-7,4%	-95,2%
<b>Razem</b>	<b>34 205,1</b>	<b>35 709,2</b>	<b>36 025,9</b>	<b>-4,2%</b>	<b>-0,9%</b>

\* Pozostałe należności zawierają m.in. transakcje z przyrzeczeniem odkupu.

Na 31 grudnia 2010 r. należności brutto od klientów wyniosły 34 205,1 mln zł i były niższe o 4,2% w porównaniu z końcem grudnia 2009 r.

W ciągu 2010 r. wartość należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego spadła o 9,1% r/r do poziomu 20 311,7 mln zł. Znaczny udział w tym portfelu mają kredyty na finansowanie nieruchomości, które na koniec grudnia wyniosły 9 545,8 mln zł i zmniejszyły się o 16,9% r/r w efekcie ograniczania ekspozycji kredytowych na nieruchomości komercyjne zgodnie ze strategią dywersyfikacji portfela kredytowego Grupy, a także na skutek stagnacji w sferze przedsięwzięć inwestycyjnych przedsiębiorstw.

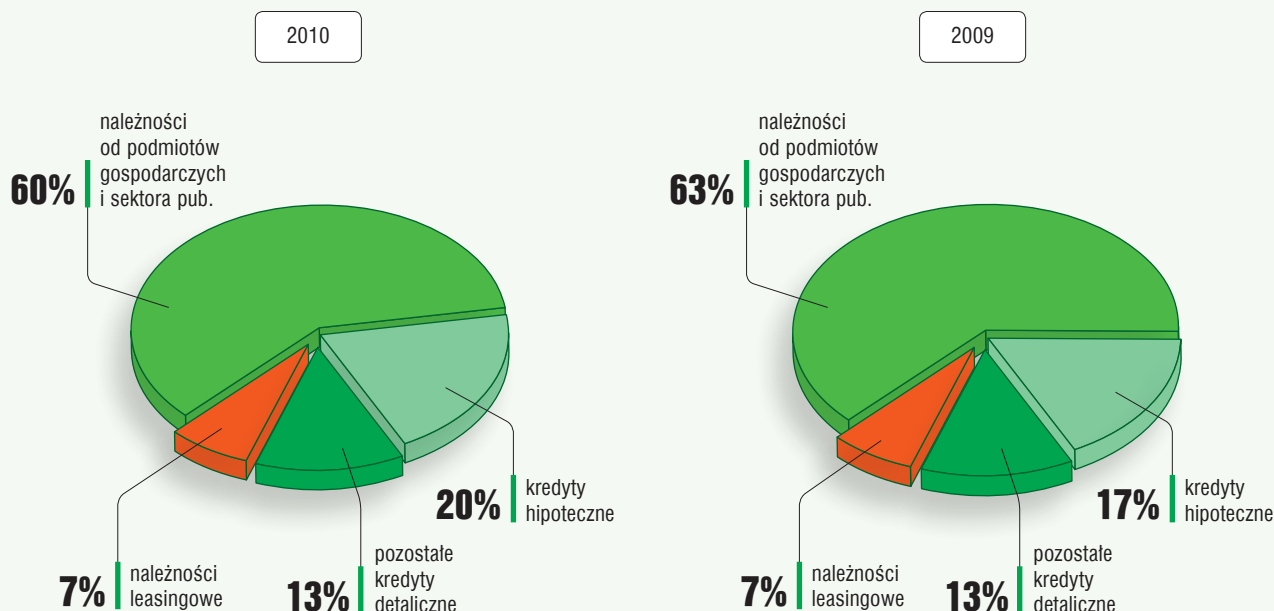
Niska aktywność inwestycyjna przedsiębiorstw wpłynęła też negatywnie na dynamikę rozwoju należności z tytułu leasingu

finansowego, które odnotowały spadek o 10% r/r do kwoty 2 435,8 mln zł.

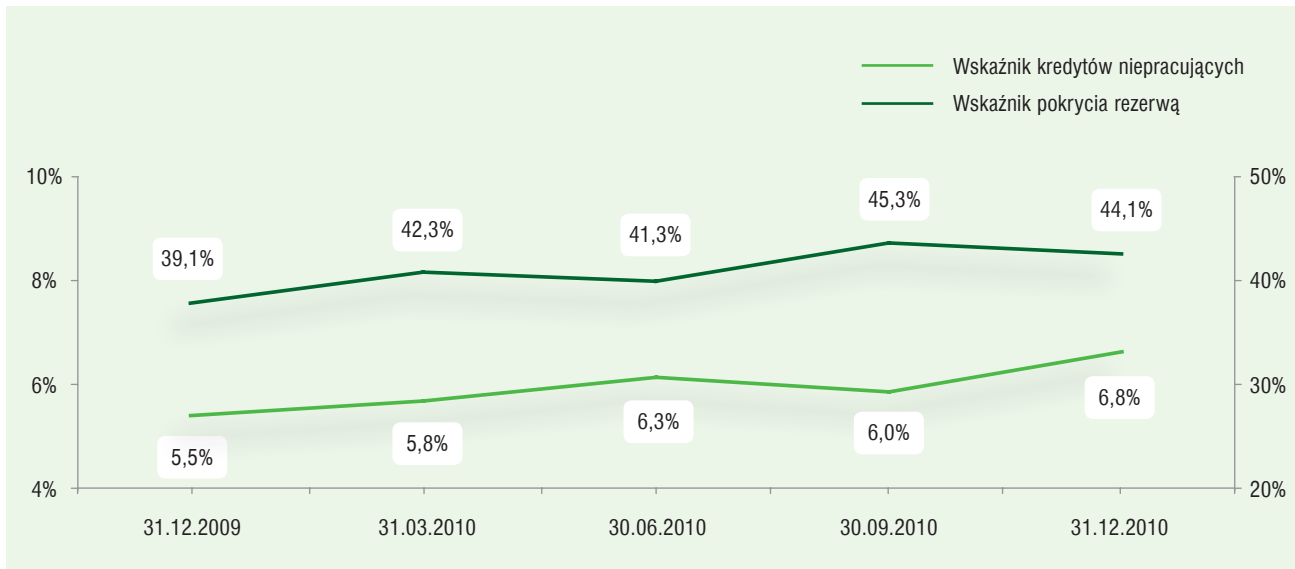
Należności kredytowe od klientów indywidualnych wyniosły 11 437,5 mln zł i były wyższe niż przed rokiem o 7,6%. Motorem napędowym tego portfela były kredyty hipoteczne, które z końcem grudnia 2010 r. osiągnęły wartość 6 926,6 mln zł i zwiększyły się o 14,3% r/r dzięki atutom oferty banku, takim jak: konkurencyjne warunki cenowe, sprawny proces kredytowy i pakiet ubezpieczeń. Portfel kredytów gotówkowych wyniósł 3 071,9 mln zł, co w skali roku oznacza spadek o 4,4%.

Na koniec grudnia 2010 r. niepracujące należności od klientów stanowiły 6,8% portfela brutto wobec 5,5% rok wcześniej. Wskaźnik pokrycia rezerwą należności niepracujących wyniósł 44,1% w porównaniu z 39,1% na 31 grudnia 2009 r.

Struktura podmiotowa należności od klientów Grupy BZ WBK S.A. na dzień 31.12.2009 r. i 31.12.2010 r.



Wskaźnik należności niepracujących i pokrycia rezerwą należności niepracujących Grupy BZ WBK S.A. na koniec kolejnych kwartałów w okresie od 31.12.2009 r. do 31.12.2010 r.



Grupa utrzymuje też stosunkowo wysoki poziom rezerw IBNR (na poniesione nieudokumentowane ryzyko kredytowe), w tym składnik odnoszący się do kredytów na nieruchomości. Utrata wartości należności kredytowych w podziale na portfele została zaprezentowana w sekcji „Kalkulacja utraty wartości” (rozdział X, część 3 „Zarządzanie ryzykiem kredytowym”).

## Pasywa

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanych pasywów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na koniec grudnia 2010 r. w porównaniu ze stanem sprzed roku i dwóch lat.

W związku z zawieszeniem przez NBP zasilających operacji otwartego rynku, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec grudnia 2010 r. nie wystąpiły zobowiązania wobec banku centralnego. Ponadto odnotowano znaczny spadek zobowiązań wobec banków (-34,1% r/r). Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu zmniejszyły się (-21,4% r/r) pod wpływem transakcji pochodnych. Pozostałe pasywa wykazują znaczny wzrost (+26,5% r/r) ze względu na wyższą wartość pozycji do rozliczenia powstałych na przełomie 2010 i 2011 r. w toku zwykłej działalności operacyjnej Banku i spółek zależnych. Zobowiązania podporządkowane w kwocie 395,2 mln zł obejmują 10-letnie obligacje własne wyemitowane przez Bank.

w mln zł

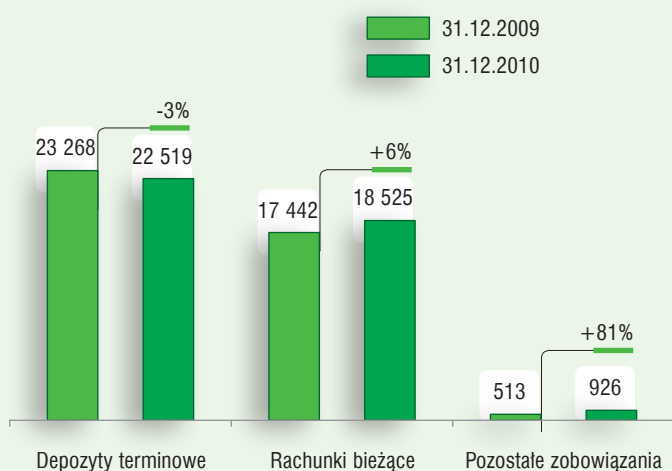
Składniki pasywów	Struktura 31.12.2010		Struktura 31.12.2009		Struktura 31.12.2008		Zmiana 1/3	Zmiana 3/5
	1	2	3	4	5	6		
Zobowiązania wobec klientów	41 970,5	79,0%	41 222,9	76,2%	42 810,7	74,5%	1,8%	-3,7%
Zobowiązania wobec banków	2 526,1	4,8%	3 830,8	7,1%	4 095,5	7,1%	-34,1%	-6,5%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	578,6	1,1%	736,1	1,4%	3 153,9	5,5%	-21,4%	-76,7%
Zobowiązania podporządkowane	395,2	0,7%	—	—	—	—	—	—
Emisja dłużnych papierów wartościowych	—	—	—	—	153,9	0,3%	—	-100%
Zobowiązania wobec banku centralnego	—	—	1 519,2	2,8%	1 242,6	2,2%	-100%	22,3%
Pozostałe pasywa	909,9	1,7%	719,5	1,3%	764,0	1,3%	26,5%	-5,8%
Kapitały razem	6 773,6	12,7%	6 036,5	11,2%	5 212,5	9,1%	12,2%	15,8%
<b>Razem</b>	<b>53 153,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>54 065,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>57 433,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>-1,7%</b>	<b>-5,9%</b>

## Baza depozytowa

w mln zł

Zobowiązania wobec klientów	31.12.2010 1	31.12.2009 2	31.12.2008 3	Zmiana 1/2	Zmiana 2/3
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	25 230,8	25 613,7	24 239,1	-1,5%	5,7%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	16 739,7	15 609,2	18 571,6	7,2%	-16,0%
<b>Razem</b>	<b>41 970,5</b>	<b>41 222,9</b>	<b>42 810,7</b>	<b>1,8%</b>	<b>-3,7%</b>

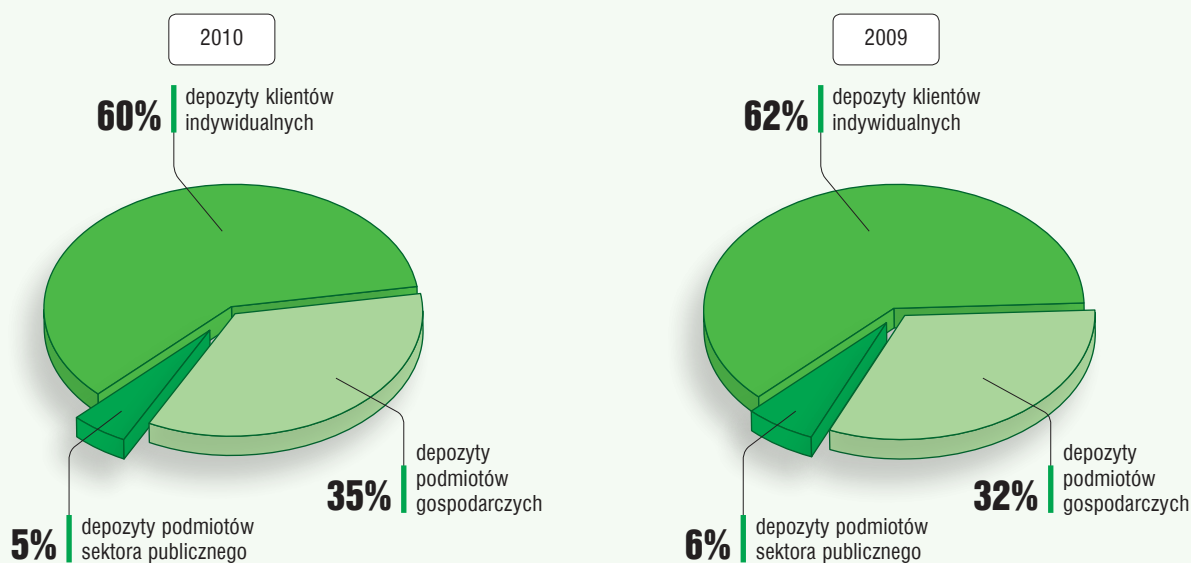
Struktura zobowiązań wobec klientów Grupy BZ WBK S.A. (wg rodzaju wkładów) na dzień 31.12.2009 r. i 31.12.2010 r. (w mln zł)



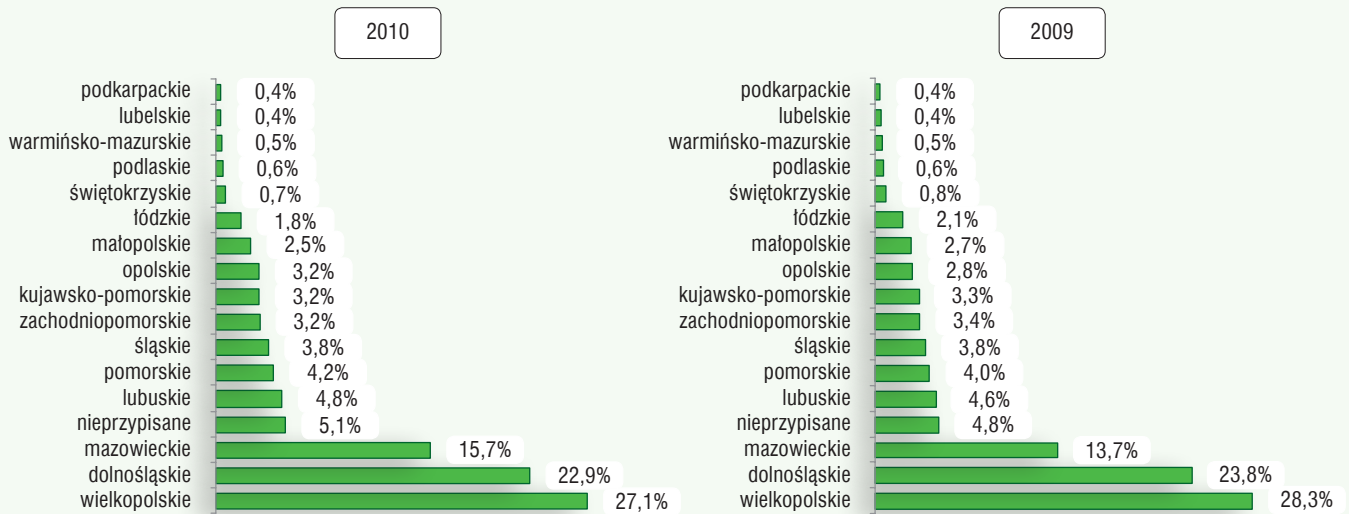
Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 79% pasywów ogółem. Na koniec grudnia 2010 r. wyniosły one 41 970,5 mln zł i były wyższe w porównaniu z końcem 2009 r. o 1,8%. Na wielkość tę składają się depozyty terminowe w wysokości 22 519,1 mln zł (-3,2% r/r), środki złożone na rachunkach bieżących w wysokości 18 525,3 mln zł (+6,2% r/r) oraz pozostałe zobowiązania, które zawierają linię kredytową z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w wysokości 100 mln euro przeznaczoną na finansowanie małych i średnich przedsiębiorstw.

Na 31 grudnia 2010 r. zobowiązania Grupy wobec klientów indywidualnych wyniosły 25 230,8 mln zł i zmniejszyły się o 1,5% w stosunku rocznym. W strukturze tych depozytów nastąpiło przesunięcie środków z depozytów terminowych na rachunki bieżące, co wiąże się ze wzrostem ilości kont osobistych i oszczędnościowych oraz spadkiem atrakcyjności lokat terminowych w otoczeniu niskich stóp procentowych. Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych osiągnęły wartość 16 739,7 mln zł i były wyższe o 7,2% r/r.

Struktura podmiotowa zobowiązań wobec klientów Grupy BZ WBK S.A. na dzień 31.12.2009 r. i 31.12.2010 r.



Struktura geograficzna zobowiązań wobec klientów Grupy BZ WBK S.A. (wg województw) na dzień 31.12.2009 r. i 31.12.2010 r.



### Pozycja płynnościowa

W 2010 r. pozycja płynnościowa Grupy uległa poprawie w porównaniu z poprzednim rokiem w efekcie wzrostu zobowiązań wobec klientów, spadku należności od klientów oraz emisji obligacji podporządkowanych. W konsekwencji, Grupa w mniejszym stopniu korzystała z finansowania na rynku międzybankowym. Pod koniec 2010 r. krótka pozycja terminowa na rynku kasowym (gotówka i operacje z bankami centralnymi oraz należności od klientów minus zobowiązania wobec banku centralnego i innych banków) przekształciła się w nadwyżkę netto wobec deficytu netto w roku poprzednim. Utrzymywane przez cały rok wysokie saldo inwestycyjnych papierów wartościowych wspierało pozycję kasową Grupy.

Profil płynności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. oraz analizę luki zaprezentowano w „Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2010 r.”, w nocie 4 „Zarządzanie ryzykiem”, w części „Ryzyko płynności”.

### Oprocentowanie kredytów i depozytów

Na przestrzeni 2010 r. pułap stóp procentowych na rynku międzybankowym ustabilizował się na relatywnie niskim poziomie. Z uwagi jednak na dużą niepewność sytuacji makroekonomicznej, obserwowany był wysoki i bardzo zmienny poziom spreadów kredytowych, w tym również walutowych.

Pomimo niskiego poziomu stóp rynkowych, oprocentowanie kredytów proponowane klientom przez Bank Zachodni WBK S.A. nie odbiegało znacząco od oferowanego w 2009 r. ze względu na wysokie koszty ryzyka kredytowego i źródeł finansowania.

Ograniczony dostęp do hurtowych źródeł finansowania, obserwowany od 2008 r., m.in. na rynku międzybankowym, podniósł atrakcyjność rynku depozytów klientów niebankowych. Wzrost popytu na depozyty klientów przełożył się na agresywną politykę cenową banków w zakresie oprocentowania depozytów, obserwowaną jeszcze w 2009 r. Działania banków w zakresie zacieśniania warunków kredytowania i utrzymujące się oprocentowanie kredytów spowodowały, że w 2010 r. nastąpiło stopniowe zmniejszenie presji rynkowej na ceny depozytów.

W konsekwencji, oprocentowanie depozytów oferowane przez Bank Zachodni WBK S.A. zbliżyło się do stawek oferowanych na rynku międzybankowym.

## Podstawowe wskaźniki finansowe

Wybrane wskaźniki finansowe	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Koszty/dochody	49,9%	50,0%	51,6%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	51,5%	47,5%	50,2%
Marża odsetkowa netto *	3,98%	3,40%	3,96%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	38,0%	40,0%	42,2%
Należności od klientów / zobowiązania wobec klientów	78,2%	83,9%	82,1%
Wskaźnik kredytów niepracujących	6,8%	5,5%	2,9%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	44,1%	39,1%	55,0%
Wskaźnik pokrycia rezerwą IBNR kredytów pracujących	1,06%	1,11%	0,92%
Odpisy z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności od klientów	1,21%	1,31%	1,23%
ROE (zwrot z kapitału) **	17,3%	17,6%	20,8%
ROA (zwrot z aktywów) ***	1,8%	1,6%	1,7%
Współczynnik wypłacalności	15,77%	12,97%	10,74%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	92,69	82,61	71,44
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) ****	13,33	12,11	11,72

\* marża odsetkowa netto zawiera dochody o charakterze odsetkowym z transakcji FX Swap i Basis Swap

\*\* zysk należny udziałowcom jednostki dominującej za okres 12 kolejnych miesięcy do stanu kapitału na koniec okresu sprawozdawczego z wyłączeniem wyniku roku bieżącego oraz udziałów niekontrolujących

\*\*\* zysk należny udziałowcom jednostki dominującej za okres 12 kolejnych miesięcy do średnich aktywów z końca dwóch porównywalnych okresów sprawozdawczych

\*\*\*\* zysk należny udziałowcom jednostki dominującej za okres sprawozdawczy przez liczbę akcji zwykłych

## 3. Dodatkowe informacje finansowe

### Wybrane transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje zawarte przez Bank Zachodni WBK S.A. z podmiotami powiązanymi dotyczą operacji bankowych zawieranych na warunkach rynkowych w ramach typowej działalności biznesowej, głównie kredytów, rachunków bankowych, depozytów, gwarancji i operacji leasingowych.

Według stanu na 31 grudnia 2010 r. łączna wartość zaangażowania Banku z tytułu kredytów udzielonych jednostkom zależnym (BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Finanse & Leasing S.A., Dom Maklerski BZ WBK S.A., BZ WBK Faktor Sp. z o.o.) wyniosła 2 093 mln zł wobec 1 121,8 mln zł na 31 grudnia 2009 r.

Na 31 grudnia 2010 r., depozyty utrzymywane w Banku przez spółki zależne osiągnęły wartość 1 114,5 mln zł wobec 1 033,0 mln zł rok wcześniej.

Gwarancje udzielone spółkom zależnym (Dom Maklerski BZ WBK S.A., BZ WBK Finanse & Leasing S.A., BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. i BZ WBK Nieruchomości S.A.) wyniosły 246,2 mln zł wobec 254,8 mln zł na koniec 2009 r.

Powyższe transakcje zostały wyeliminowane ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Należności Grupy Kapitałowej wobec podmiotu dominującego (Grupy AIB) wyniosły 93,4 mln zł wobec 376,2 mln zł na 31 grudnia 2009 r., natomiast zobowiązania osiągnęły wartość 326,1 mln zł wobec 1 631,6 mln zł na 31 grudnia 2009 r. Spadek zobowiązań wynika ze spłaty kredytów udzielonych spółkom zależnym przez AIB (819,8 mln zł na 31 grudnia 2009 r.).



## Wybrane pozycje pozabilansowe

### Gwarancje i instrumenty pochodne

Poniższe tabele prezentują wartość udzielonych zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. oraz nominały transakcji pochodnych.

w mln zł			
Nominały instrumentów pochodnych	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Transakcje pochodne – terminowe (zabezpieczające)	1 669,9	1 773,7	2 704,7
Transakcje pochodne – terminowe (handlowe)	55 583,1	50 171,0	139 222,6
Bieżące operacje walutowe	935,4	1 119,6	957,3
Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	1,0	47,9	0,9
<b>Razem</b>	<b>58 189,4</b>	<b>53 112,2</b>	<b>142 885,5</b>

w mln zł			
Zobowiązania warunkowe udzielone	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
<b>Finansowe:</b>	<b>5 623,7</b>	<b>6 345,1</b>	<b>9 528,8</b>
– linie kredytowe	4 745,2	5 442,5	8 406,9
– kredyty z tyt. kart płatniczych	819,0	845,5	879,9
– akredytywy importowe	55,1	29,2	60,0
– depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	4,4	27,9	182,0
<b>Gwarancyjne</b>	<b>1 185,5</b>	<b>876,2</b>	<b>901,7</b>
<b>Razem</b>	<b>6 809,2</b>	<b>7 221,3</b>	<b>10 430,5</b>

### Opis udzielonych gwarancji

Bank Zachodni WBK S.A. udziela gwarancji zabezpieczających zobowiązania wynikające z bieżącej działalności klientów. Są to przede wszystkim gwarancje: zapłaty, dobrego wykonania kontraktu, rękojmi, przetargowe (wadialne), zwrotu zaliczki, spłaty kredytu oraz gwarancje celne. Zgodnie z „Regulaminem świadczenia usług kredytowych na cele niekonsumpcyjne”, Bank udziela poręczeń według prawa cywilnego (głównie: poręczenie spłaty kredytu lub pożyczki, zapłaty za towar lub usługę, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania kontraktu, celne, przetargowe-wadialne i inne) oraz według prawa wekslowego (głównie: poręczenie spłaty kredytu lub pożyczki, zapłaty za towar lub usługę i inne).

Proces wystawiania gwarancji i poręczeń oraz zakres wymaganych informacji jest analogiczny do tego, jaki obowiązuje w odniesieniu do kredytów. Odpowiednie regulacje zawarte są w „Podręczniku kredytowym MŚP” oraz „Podręczniku kredytowym dla klientów biznesowych i korporacyjnych”.

### Leasing operacyjny

Bank Zachodni WBK S.A. leasinguje powierzchnię biurową zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Całkowite zobowiązanie z tytułu wszystkich umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego (łącznie z wartością wieczystego użytkowania gruntów) prezentuje następująca tabela.

w mln zł			
Płatności leasingowe wg terminów zapadalności	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
poniżej 1 roku	146,2	142,3	119,3
między 1 a 5 lat	446,4	456,5	374,4
powyżej 5 lat	306,3	325,9	311,1
<b>Razem</b>	<b>898,9</b>	<b>924,7</b>	<b>804,8</b>

## Tytuły egzekucyjne i wartość zabezpieczeń

Poniżej podano ilość i wartość tytułów egzekucyjnych wystawionych przez Bank Zachodni WBK S.A. w 2010 r. w porównaniu z rokiem poprzednim.

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach i aktywach kredytobiorców – w ramach Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. – wyniosła 29 069,1 mln zł na dzień 31 grudnia 2010 r. w porównaniu z 30 520,2 mln zł na dzień 31 grudnia 2009 r.

w mln zł

Tytuł egzekucyjny	31.12.2010		31.12.2009	
	Ilość	Wartość	Ilość	Wartość
Kredyty dla ludności:	40 781	331,3	36 825	251,9
– kredyty gotówkowe i limity w koncie	26 796	248,5	24 073	188,9
– karty kredytowe	13 885	54,1	12 699	44,7
– kredyty hipoteczne	100	28,7	53	18,3
Kredyty gospodarcze	1 696	397,6	476	394,0
<b>Razem</b>	<b>42 477</b>	<b>728,9</b>	<b>37 301</b>	<b>645,9</b>

## 4. Uwarunkowania realizacji wyniku finansowego w 2011 r.

Następujące uwarunkowania zewnętrzne będą miały istotny wpływ na poziom wyników finansowych i działalność Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2011 r.:

- Nieznaczne spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego na świecie, w tym u głównych partnerów handlowych Polski, co w pewnym stopniu osłabi wzrost polskiego eksportu i produkcji przemysłowej. Tempo wzrostu popytu zagranicznego powinno być jednak nadal na tyle silne, aby wzmocnić popyt na towary i usługi firm na rynku krajowym i sprzyjać ożywieniu aktywności inwestycyjnej, stymulując wzrost popytu firm na kredyty oraz inne produkty bankowe.
- Dalsza poprawa sytuacji na rynku pracy sprzyjająca poprawie jakości dotychczasowego portfela kredytowego w segmencie gospodarstw domowych oraz wzrostowi popytu na nowe kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe.
- Kontynuacja rozpoczętego w styczniu 2011 r. procesu zaostrzenia krajowej polityki pieniężnej w związku z perspektywą kontynuacji solidnego tempa wzrostu gospodarczego i utrzymywania się inflacji powyżej celu wyznaczonego przez Radę Polityki Pieniężnej.
- Zmiany kosztów finansowania aktywów zależne od tempa i skali podwyżek podstawowych stóp procentowych, zmian kursu złotego, kształtowania się sytuacji płynnościowej sektora bankowego i intensywności konkurencji cenowej w zakresie pozyskiwania depozytów.
- Utrzymanie dużej zmienności na rynkach finansowych w związku z niepewnością wynikającą z problemów zadłużeniowych wielu gospodarek oraz możliwym zaostrzeniem polityki pieniężnej w ważnych gospodarkach rozwijających się.
- Dalszy rozwój sytuacji na globalnych rynkach akcji i jego wpływ na zainteresowanie nabywaniem jednostek funduszy inwestycyjnych lub alternatywnie utrzymywanie oszczędności w postaci bezpiecznych depozytów bankowych.

## IX. Relacje Inwestorskie

### 1. Relacje inwestorskie w Banku Zachodnim WBK S.A.

Bank Zachodni WBK S.A. kładzie duży nacisk na zapewnienie dobrej komunikacji spółki ze środowiskiem inwestorskim.

Głównym celem jednostki powołanej w Banku do prowadzenia relacji inwestorskich jest informowanie o działalności i wynikach spółki, budowanie jej wiarygodności i pozytywnego wizerunku na rynku.

W 2010 r. kontynuowane były tradycyjne działania z zakresu relacji inwestorskich. Inwestorzy, akcjonariusze i analitycy giełdowi mieli okazję wielokrotnie spotkać się z przedstawicielami Zarządu Banku w ramach licznych krajowych oraz zagranicznych konferencji, prezentacji typu „road-show” oraz spotkań indywidualnych.

Tradycyjnie, jak co roku zorganizowano cztery konferencje dla analityków poświęcone wynikom kwartalnym, które – zgodnie z najlepszymi praktykami – były transmitowane przez

internet w języku polskim i angielskim, a nagrania z nich zostały udostępnione na stronach internetowych Banku ([www.inwestor.bzwbk.pl](http://www.inwestor.bzwbk.pl)).

W internetowym serwisie relacji inwestorskich: [www.inwestor.bzwbk.pl](http://www.inwestor.bzwbk.pl) można znaleźć wszystkie bieżące informacje na temat najważniejszych wydarzeń dotyczących Banku Zachodniego WBK S.A.

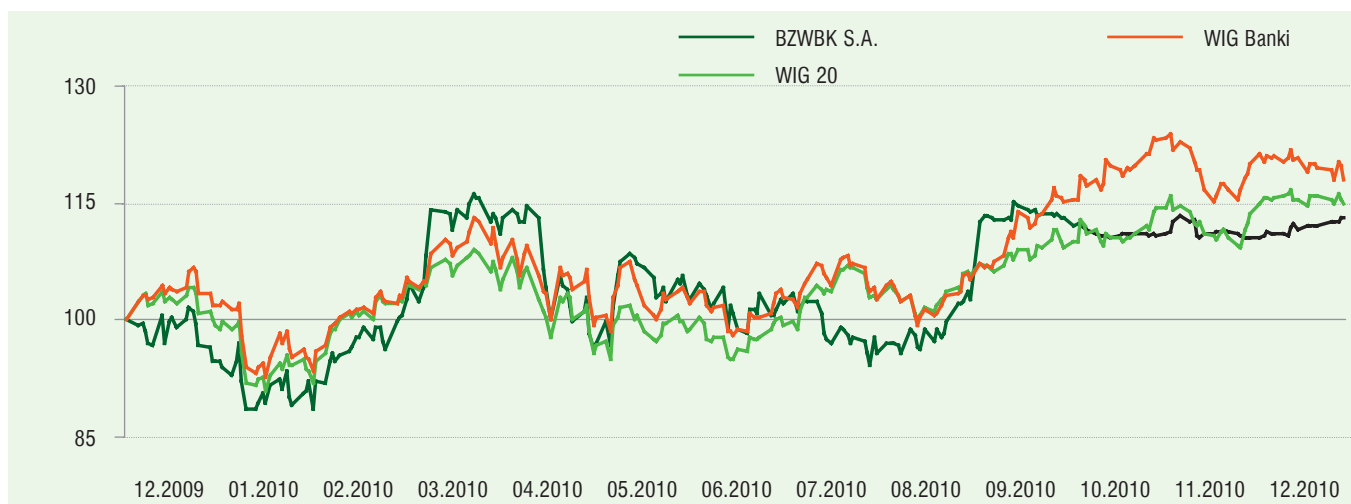
W rankingu „Giełdowa Spółka Roku” opublikowanym przez „Puls Biznesu” (4 lutego 2011 r.), Bank Zachodni WBK S.A. zajął pierwsze miejsce w kategorii „Relacje Inwestorskie” ex aequo z trzema innymi dużymi spółkami, otrzymując wysoką notę 81,9 pkt na 100 możliwych. Relacje Inwestorskie to jedna z pięciu kategorii kompleksowego rankingu „Giełdowa Spółka Roku”, który ma już 12-letnią historię i jest przygotowywany przez TNS Pentor na podstawie wywiadów z szeroką rzeszą analityków, doradców i maklerów z krajowych instytucji finansowych.

### 2. Kurs akcji Banku Zachodniego WBK S.A. na tle rynku

Trend wzrostowy utrzymujący się na giełdzie warszawskiej od lutego 2009 r., w II kwartale 2010 r. wyraźnie wyhamował w wyniku korekty będącej naturalnym efektem realizacji zysków przez inwestorów. Na początku wakacji rozpoczęła się kolejna dynamiczna fala wzrostowa, która wytraciła swój impet dopiero na początku grudnia.

W skali roku indeks WIG wzrósł o 18,8%, WIG20 o 14,9%, a WIG-Banki o 17,9%. Wchodzący w skład tych indeksów kurs akcji Banku Zachodniego WBK S.A. wzrósł z poziomu 190,0 zł z 31 grudnia 2009 r. do 214,9 zł z 31 grudnia 2010 r. Najniższy w ciągu roku kurs w wysokości 168,10 zł odnotowano trzykrotnie 5, 8 i 25 lutego 2010 r. Kurs Banku osiągnął wartość

Kurs akcji Banku Zachodniego WBK S.A. na tle indeksów  
Kurs Banku, WIG 20 i WIG Banki z dnia 31.12.2009 = 100



Notowania akcji Banku Zachodniego WBK S.A.  
i obroty (w zł) w okresie od 1.01.2010 do 31.12.2010



maksymalną, tj. 220,90 zł w dniu 14 kwietnia 2010 r. Od ogłoszenia przez AIB w dniu 10 września 2010 r. decyzji o sprzedaży aktywów w Polsce na rzecz Banco Santander do końca roku, kurs Banku Zachodniego WBK S.A. utrzymywał się w przedziale 210 – 214 zł. Kapitalizacja Banku Zachodniego WBK S.A. na 31

grudnia 2010 r. wyniosła 15 704 mln zł wobec 13 884,4 mln zł na koniec 2009 r. Wskaźnik cena/zysk (P/E) dla akcji spółki ukształtował się na poziomie 17,13 (14,09 na koniec 2009 r.), a wskaźnik cena/wartość księgową (P/BV) osiągnął poziom 2,57 (2,54 na koniec 2009 r.).

### 3. Dywidenda na akcję

Bank Zachodni WBK S.A. planuje wypłatę dywidendy za 2010 r. dla akcjonariuszy w wysokości 584,6 mln zł, co stanowi 63,76% zysku za okres. Wartość dywidendy na jedną akcję wyniesie 8,00 zł. Kwota w wysokości 332,2 mln zł zostanie przeznaczona na pozostałe kapitały. Ostateczna decyzja w sprawie wypłaty dywidendy i jej wysokości zostanie podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 21 kwietnia 2010 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. podjęło uchwałę o przeznaczeniu

na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 292,3 mln zł z zysku za 2009 r. Dywidenda na jedną akcję wyniosła 4,00 zł i została wypłacona akcjonariuszom posiadającym akcje Banku Zachodniego WBK S.A. na koniec 7 maja 2010 r. (dzień ustalenia prawa do dywidendy). Wypłata nastąpiła w dniu 21 maja 2010 r.

Bank Zachodni WBK S.A. nie wypłacił dywidendy za rok 2008 zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 21 kwietnia 2009 r., aby cały zysk za 2008 r. przeznaczyć na kapitał rezerwowy i fundusz ogólnego ryzyka bankowego.

## 4. Ocena wiarygodności finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.

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

W 2010 r. agencja wydała trzy komunikaty odnoszące się do sytuacji Banku.

W komunikacie z dnia 31 marca 2010 r. stwierdzono, że planowana przez AIB sprzedaż udziałów w Banku Zachodnim WBK S.A. nie będzie miała natychmiastowego wpływu na jego ocenę. Natomiast w komunikacie z dnia 12 maja 2010 r. podwyższono perspektywę ratingu podmiotu (Long-term IDR) z negatywnej na stabilną, potwierdzając jednocześnie wszystkie pozostałe ratingi. Zgodnie z podanym uzasadnieniem, Fitch Ratings podniósł perspektywę ratingu dla Banku Zachodniego WBK S.A. ze względu na zdolność spółki do utrzymania wysokiej rentowności w niesprzyjających warunkach otoczenia zewnętrznego. Uwzględnił też wyższą od średniej w sektorze bankowym jakość portfela kredytowego Banku, korzystną strukturę walutową należności kredytowych oraz niższy poziom ryzyka z tytułu zaangażowania w segment nieruchomości wynikający z poprawy sytuacji rynkowej.

W komunikacie z dnia 15 września 2010 r., Fitch Ratings poinformował, że następujące ratingi dla Banku Zachodniego WBK S.A. umieszczone zostały na liście obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym (RWP):

- długoterminowy rating IDR podmiotu (BBB+),
- krótkoterminowy rating (F2), oraz
- rating wsparcia (3).

Minimalny rating wsparcia potwierdzono na poziomie „BB”. Działania te pozostały bez wpływu na indywidualny rating Banku Zachodniego WBK S.A.

Ostatnie zmiany ratingowe są następstwem ogłoszenia w dniu 10 września 2010 r. decyzji Allied Irish Banks p.l.c. o sprzedaży całego pakietu akcji posiadanych w Banku Zachodnim WBK S.A. (70,4% kapitału zakładowego) na rzecz Banco Santander (o ocenie 'AA'/Stabilny/'F1 +'). Po sfinalizowaniu transakcji, Fitch dokona przeglądu ratingów Banku Zachodniego WBK S.A. umieszczonych na liście obserwacyjnej (RWP). Rating wsparcia, podmiotu oraz rating krótkoterminowy (IDR) dla Banku opierać się wówczas będzie na sile wsparcia nowego podmiotu dominującego – Banco Santander.

Zmiany podstawowych ratingów przyznanych BZ WBK S.A. przez agencję Fitch Ratings w latach 2009 – 2010

Rodzaj ratingu	Komunikat z dnia 15.09.2010	Komunikat z dnia 12.05.2010	Komunikat z dnia 13.02.2009	Komunikat z dnia 15.01.2009
Rating długoterminowy podmiotu (Long-term IDR)	BBB+ (RWP)	BBB+	BBB+	BBB+
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej	RWP lista obserwacyjna ze wskazaniem pozytywnym	stabilna	negatywna	stabilna
Rating krótkoterminowy podmiotu (Short-term IDR)	F2 (RWP)	F2	F2	F2
Rating indywidualny	C	C	C	C
Rating wsparcia	3 (RWP)	3	3	2





## X. Zarządzanie ryzykiem

### 1. Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Głównym celem zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. jest prowadzenie efektywnej działalności pozwalającej na rozwój w ramach wyznaczonych parametrów ryzyka. Tryb zarządzania ryzykiem określają standardy obowiązujące w sektorze bankowym oraz wytyczne zawarte w regulacjach i rekomendacjach nadzorczych, obejmujące m.in. ryzyko operacyjne oraz główne obszary ryzyka finansowego: ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe oraz ryzyko płynności.

Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. odbywa się w ramach zatwierdzonego przez Komitet Zarządzania Ryzykiem profilu ryzyka, wynikającego z przyjętego ogólnego poziomu akceptacji ryzyka. Poziom akceptowalnego

ryzyka został wyrażony w postaci zdefiniowanych i skwantyfikowanych limitów i zapisany w postaci „Deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka”, zatwierdzonej przez Zarząd i zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą. Na podstawie globalnych limitów wyznaczane są limity obserwacyjne oraz konstruowane polityki zarządzania ryzykiem.

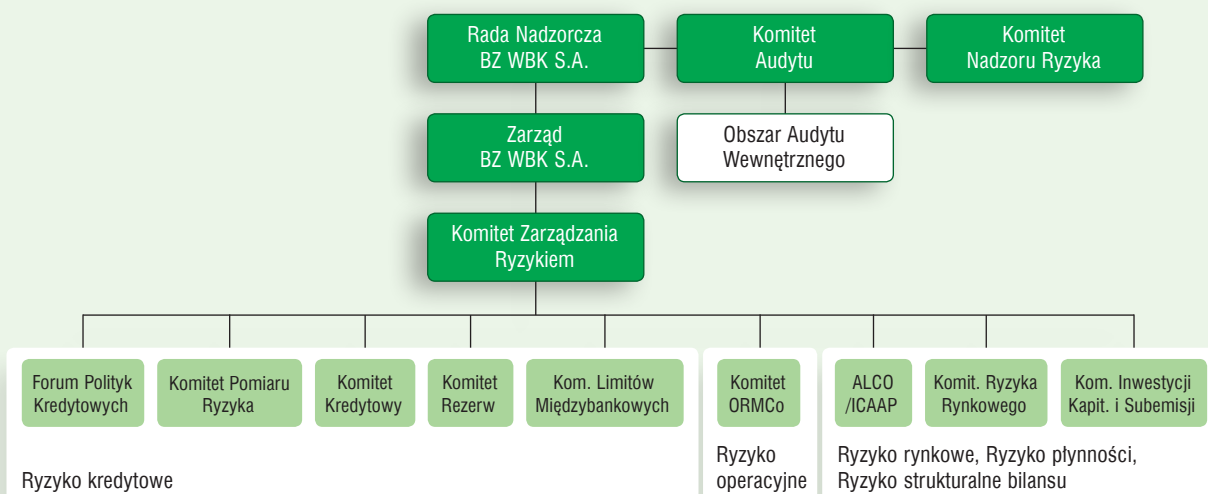
Obowiązujące polityki zarządzania ryzykiem regulują proces identyfikacji, pomiaru i raportowania poziomu podejmowanego ryzyka oraz regularnego ustalania limitów ograniczających skalę narażenia na poszczególne rodzaje ryzyka. Grupa na bieżąco modyfikuje i poszerza sposoby zarządzania ryzykiem, uwzględniając rozwijające się dobre praktyki branżowe oraz zmiany na rynku, w ofercie produktów i środowisku regulacyjnym.

### 2. Struktura zarządzania ryzykiem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Zarząd Banku, który odpowiada za wdrożenie i nakreślenie struktury zarządzania ryzykiem, powołał szereg komitetów bezpośrednio odpowiedzialnych za rozwijanie metod zarządzania ryzykiem i monitorowanie poziomu ryzyka w określonych obszarach.

Działalność tych komitetów nadzoruje Komitet Zarządzania Ryzykiem, który wyznacza strategię zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., w tym identyfikuje kluczowe ryzyka, określa akceptowalny poziom ryzyka oraz

sposoby jego pomiaru, kontrolowania, monitorowania i raportowania. Podlegają mu następujące Komitety: Forum Polityk Kredytowych, Komitet Pomiaru Ryzyka Kredytowego, Komitet Kredytowy, Komitet Rezerw, Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym ORMCo, Komitet Ryzyka Rynkowego, Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami ALCO, Komitet Inwestycji Kapitałowych i Subemisji, Komitet Limitów Międzybankowych, Komitet ds. Ujawnień, Komitet ds. Strategii Produktów Oszczędnościowych i Inwestycyjnych oraz Komitet Inwestycyjny Private Banking.



### 3. Zarządzanie ryzykiem kredytowym

#### Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza możliwość poniesienia straty w wyniku niespłacenia w terminie przez dłużnika zaciągniętego kredytu wraz z odsetkami i innymi opłatami. Ryzyko kredytowe przejawia się także w spadku wartości aktywów kredytowych i udzielonych zobowiązań warunkowych w następstwie pogorszenia oceny jakości kredytowej dłużnika. Pomiar ryzyka kredytowego opiera się na oszacowaniu wielkości aktywów kredytowych ważonych ryzykiem, przy czym stosowane wagi ryzyka uwzględniają zarówno prawdopodobieństwo zaniechania spłat, jak i wielkość możliwej do poniesienia straty w przypadku niedotrzymania warunków umowy przez kredytobiorcę.

Ryzyko kredytowe Grupy wynika głównie z działalności kredytowej w segmencie detalicznym, korporacyjnym i na rynku międzybankowym. Jest ono zarządzane w ramach polityki ustalonej przez Zarząd na bazie przyjętych procedur kredytowych oraz poprzez system limitów kompetencyjnych. Stosowany przez Grupę wewnętrzny system monitoringu oraz klasyfikacji kredytów umożliwia wczesne wykrywanie sytuacji groźących pogorszeniem jakości portfela kredytowego. Ponadto Grupa stosuje narzędzia ograniczania ryzyka kredytowego w postaci zabezpieczeń (finansowych i rzeczowych) oraz szczególnych warunków umownych i klauzul, tzw. covenants.

Zarządzając ryzykiem kredytowym, Grupa podejmuje działania na podstawie bieżącej analizy otoczenia makroekonomicznego oraz wewnętrznych analiz poszczególnych portfeli kredytowych. Stosowane przez Grupę zaawansowane narzędzia do oceny ryzyka kredytowego pozwalają na podjęcie działań zaradczych w przypadku pojawienia się pierwszych sygnałów zmian w jakości lub strukturze portfela kredytowego.

Grupa rozwija i udoskonala oparte na ryzyku metody wyceny kredytów, alokacji kapitału oraz pomiaru efektywności. Dla wszystkich istotnych portfeli kredytowych wdrażane są kolejno modele wyceny ryzyka oparte o metodologię EVA (Economic Value Added).

W 2010 r. Bank kontynuował dotychczasową konserwatywną politykę zarządzania ryzykiem kredytowym. W ramach pro-aktywnego zarządzania, Grupa podjęła następujące działania:

- dokonano przeglądu struktury zarządzania ryzykiem kredytowym, a następnie wdrożono niezbędne zmiany usprawniające proces i zapewniające większą skuteczność nadzoru. Wyrazem tego przeglądu jest „Responsible Lending” („Odpowiedzialne Kredytowanie”) – doprecyzowujący zasady zarządzania procesem kredytowym i ryzykiem kredytowym w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.;
- sukcesywnie weryfikowano podejście do zarządzania ryzykiem kredytowym, dostosowując metody oceny ryzyka do nowych parametrów i aktualizując dotychczasowe polityki kredytowe;

- wdrożono nowe i zaktualizowano używane modele aplikacyjne dla oceny ryzyka kredytowego oraz modele wspierające procesy monitoringu i windykacji kredytów gotówkowych;
- dokonano przeglądu zaleceń Rekomendacji T oraz odpowiednio dostosowano procesy kredytowe oraz procesy oceny ryzyka kredytowego tak, aby rozwiązania stosowane przez Grupę w sposób optymalny odpowiadały rekomendacjom nadzoru;
- kontynuowano ostrożnościowe zarządzanie portfelem kredytów na nieruchomości dochodowe, przy zachowaniu ścisłych limitów ryzyka kredytowego, kładąc nacisk na odpowiednią jakość portfela.

#### Polityka kredytowa

Działalność kredytowa Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. koncentruje się na zrównoważonym wzroście portfeli kredytowych i zapewnieniu ich wysokiej jakości, dobrej rentowności i satysfakcji klienta. Polityka utrzymywania wysokiej jakości ekspozycji kredytowych realizowana jest poprzez stosowanie zasad udzielania i monitorowania kredytów minimalizujących ryzyko kredytowe.

Na politykę kredytową Grupy składa się zbiór zasad i wytycznych zawartych w systemie procedur i polityk kredytowych, a także wskazań przekazanych w procesie komunikacji wewnętrznej Grupy w reakcji na zmiany zachodzące w otoczeniu. Ważnym elementem polityki kredytowej Banku są wewnętrznie ustalone limity, które pozwalają na monitorowanie koncentracji zaangażowań w poszczególnych obszarach gospodarki, regionach geograficznych i walutach obcych. Polityka kredytowa dla klientów instytucjonalnych wskazuje kierunek rozwoju akcji kredytowej i warunki, na jakich Bank skłonny jest finansować określone grupy klientów. Uregulowano w niej m.in. kwestie dotyczące finansowania poszczególnych segmentów klientów, celu finansowania oraz minimalizacji ryzyka akceptowanego przez Bank.

Podręczniki kredytowe Banku Zachodniego WBK S.A. regulują procesy obsługi kredytowej ludności, małej i średniej przedsiębiorczości, podmiotów komercyjnych i korporacyjnych oraz administrowania zabezpieczeniami.

Każda regulacja kredytowa przynajmniej raz w roku poddawana jest przeglądowi w celu aktualizacji i zapewnienia zgodności z innymi procedurami wewnętrznymi i przepisami prawa.

Działalność kredytowa leasingowych spółek zależnych, tj. BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Finanse & Leasing S.A. opiera się na obowiązujących w Banku politykach kredytowych. Spółki leasingowe wykorzystują narzędzia skoringowe/ratingowe funkcjonujące w Banku i prowadzą monitoring portfela zgodnie z zaakceptowanymi przez Bank zasadami. Spółka faktoringowa BZ WBK Faktor Sp. z o.o. posiada wewnętrzne regulacje dostosowane do specyfiki zarządzanego ryzyka kredytowego, które są spójne ze standardami i politykami Banku.



## Proces podejmowania decyzji kredytowych

System obowiązujących w Banku kompetencji kredytowych reguluje instrukcja „Kompetencje kredytowe w Banku Zachodnim WBK S.A.” Wskazuje ona zakres kompetencji dla poszczególnych jednostek organizacyjnych i pracowników uczestniczących w procesie kredytowym.

Proces podejmowania decyzji kredytowych, jako element zarządzania ryzykiem, opiera się na systemie indywidualnych kompetencji kredytowych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia pracowników oraz obszarów działalności kredytowej Banku (bankowość oddziałowa, biznesowa oraz korporacyjna). Zaangażowania powyżej 25 mln zł akceptowane są przez Komitet Kredytowy, w skład którego wchodzi przedstawiciele kierownictwa najwyższego szczebla.

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. stale podejmuje działania mające na celu dostarczanie najwyższej jakości usług kredytowych przy jednoczesnym dostosowaniu ich do oczekiwań kredytobiorców i zapewnieniu bezpieczeństwa portfela kredytowego. W tym celu, funkcje zatwierdzania ryzyka transakcji i funkcje sprzedażowe zostały rozdzielone. Funkcje związane z podejmowaniem decyzji kredytowych oraz funkcje sprzedażowe łączone są tylko na poziomie Bankowości Oddziałowej i ograniczają się do ściśle określonych kwot zaangażowań. Podejmowanie decyzji kredytowej oraz nadzór nad jakością portfela kredytowego pozostają w kompetencjach Głównego Oficera Kredytowego oraz podległych mu menedżerów.

## Klasyfikacja kredytowa

Grupa dynamicznie rozwija narzędzia stosowane do oceny ryzyka kredytowego, dostosowując je do rekomendacji Komitetu Bazylejskiego oraz Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Modele oceny ryzyka kredytowego wykorzystywane są przez Grupę dla najistotniejszych portfeli kredytowych, w tym klientów korporacyjnych, MŚP, kredytów mieszkaniowych, portfela na finansowanie nieruchomości dochodowych, kredytów gotówkowych, kart kredytowych i limitów w kontaktach osobistych.

W 2010 r. wdrożone zostały nowe modele wspierające i zwiększające skuteczność procesów odzysku. Wdrożono również innowacyjny, jeden z nielicznych na rynku model Fraud Detection, który jest skutecznym narzędziem automatycznego wykrywania i prewencji wyludzeń.

Grupa prowadzi okresowy monitoring klasyfikacji kredytowej według zasad opisanych w podręcznikach kredytowych. Dodatkowo, dla wybranych modeli realizowany jest proces

automatycznej weryfikacji klasy ryzyka w oparciu o długość opóźnienia w spłacie lub analizę danych behawioralnych klienta. Weryfikacja klasyfikacji następuje również w przypadku podejmowania kolejnych decyzji kredytowych.

## Przeglądy kredytowe

Grupa dokonuje regularnych przeglądów mających na celu ustalenie rzeczywistej jakości portfela kredytowego, właściwej klasyfikacji i adekwatności rezerw, co pozwala na obiektywną ocenę profesjonalizmu w zarządzaniu kredytami. Przeglądy dokonywane są przez Departament Przeglądów Specjalistycznych i Departament Przeglądów Oddziałowych, które są niezależne od jednostek podejmujących ryzyko kredytowe w ramach swoich kompetencji.

## Zabezpieczenia

Centralną jednostką kompetencyjną odpowiedzialną za prawidłowy przebieg procesów tworzenia i funkcjonowania zabezpieczeń w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. jest Centrum Zabezpieczeń.

Centrum Zabezpieczeń jest odpowiedzialne za tworzenie i funkcjonowanie zabezpieczeń prawidłowych i zgodnych z polityką kredytową dla wszystkich segmentów biznesowych, zapewnienie jednolitych w Grupie procedur wewnętrznych regulujących tworzenie i funkcjonowanie zabezpieczeń oraz sprawny i prawidłowy przebieg procesów ustanawiania, monitorowania i zwalniania zabezpieczeń. Ponadto jednostka ta wspiera – w zakresie zabezpieczeń – jednostki kredytowe w procesie podejmowania decyzji kredytowych i tworzenia polityki kredytowych, a także gromadzi dane na temat zabezpieczeń oraz zapewnia odpowiednią informację zarządczą.

## Testy warunków skrajnych ryzyka kredytowego

Testy warunków skrajnych są jednym z elementów procesu zarządzania ryzykiem kredytowym, służącym do oceny potencjalnego wpływu na sytuację Grupy zdarzeń zachodzących w otoczeniu, zmian we wskaźnikach finansowych i makroekonomicznych, a także zmian w profilu ryzyka. W ramach testów przeprowadzana jest ocena potencjalnych zmian jakości portfeli kredytowych w przypadku wystąpienia niekorzystnych zdarzeń. Proces ten dostarcza także informacji zarządczej o adekwatności ustalonych limitów i alokowanego kapitału wewnętrznego.

## Kalkulacja utraty wartości

Zarówno w Banku Zachodnim WBK S.A., jak i w spółkach zależnych odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności kredytowych tworzone są według zasad MSR/MSSF. Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych, która zostaje uznana w przypadku, gdy Grupa posiada obiektywny dowód na to, że nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z zawartą umową kredytową. Obiektywne przesłanki utraty wartości zostały zdefiniowane zgodnie z rekomendacjami Komitetu Bazylejskiego oraz według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR 39).

Utrata wartości mierzona jest na podstawie szacunkowej, możliwej do odzyskania kwoty. Analizując utratę wartości

należności kredytowych, Grupa stosuje podejście indywidualne (dla ekspozycji indywidualnie istotnych, dla których rozpoznane zostały obiektywne dowody utraty wartości) oraz portfelowe (dla ekspozycji indywidualnie nieistotnych, dla których rozpoznane zostały obiektywne dowody utraty wartości oraz dla ekspozycji o niezidentyfikowanym zagrożeniu utratą wartości).

W regularnych odstępach rocznych Grupa porównuje założenia i parametry wykorzystywane w kalkulacji utraty wartości ze stanem faktycznym, uwzględniając wpływ zmiany warunków ekonomicznych, zmiany w politykach kredytowych Grupy i strategiach odzyskiwania należności. Tym samym, zapewnienia adekwatność tworzonych odpisów. Za realizacją polityki w zakresie utrzymywania adekwatnego poziomu odpisów odpowiedzialny jest Komitet Rezerw.

w mln zł

	Należności od klientów		
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Portfel brutto oceniany indywidualnie	1 001,0	943,4	598,6
Utrata wartości	(352,6)	(307,4)	(299,3)
<b>Portfel netto oceniany indywidualnie (z utratą wartości)</b>	<b>648,4</b>	<b>636,0</b>	<b>299,3</b>
Portfel brutto oceniany kolektywnie	1 331,8	1 014,1	438,6
Utrata wartości	(676,2)	(458,7)	(271,8)
<b>Portfel netto oceniany kolektywnie (z utratą wartości)</b>	<b>655,6</b>	<b>555,4</b>	<b>166,8</b>
Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)	31 788,8	33 671,0	34 482,5
Utrata wartości	(338,0)	(373,6)	(318,2)
<b>Portfel netto bez utraty wartości</b>	<b>31 450,8</b>	<b>33 297,4</b>	<b>34 164,3</b>
Pozostałe należności	83,5	80,7	506,2
<b>Razem</b>	<b>32 838,3</b>	<b>34 569,5</b>	<b>35 136,6</b>

## 4. Zarządzanie ryzykiem rynkowym i ryzykiem płynności

Podstawowym celem polityki prowadzonej przez Grupę Kapitałową Banku Zachodniego WBK S.A. w obszarze ryzyka rynkowego jest ograniczenie wpływu zmienności stóp procentowych i kursów walutowych na rentowność i wartość rynkową Grupy, podwyższanie dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka oraz zapewnienie płynności Grupy.

Ryzyko rynkowe towarzyszące działalności Grupy w głównej mierze wynika ze świadczonych usług na rzecz klientów i wynikających stąd transakcji na instrumentach dłużnych, walutowych oraz kapitałowych.

### Ryzyko rynkowe

Komitet Zarządzania Ryzykiem zatwierdza strategię i politykę zarządzania ryzykiem rynkowym, a także limity stanowiące maksymalny dopuszczalny poziom ekspozycji na poszczególne rodzaje ryzyka zgodnie z przyjętą „Deklaracją akceptowalnego poziomu ryzyka”.

Strategiczne decyzje Zarządu podejmowane są na bazie rekomendacji Komitetu ALCO lub Komitetu Ryzyka Rynkowego. Bezpośredni nadzór nad zarządzaniem ryzykiem rynkowym Zarząd sędował na oba te komitety.

Bezpośrednie zarządzanie ryzykiem rynkowym jest scentralizowane w Pionie Skarbu za wyjątkiem ryzyka wynikającego ze zmiany cen instrumentów kapitałowych, które zarządzane jest przez personel Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.

## Identyfikacja i ocena ryzyka rynkowego

W ramach Banku, ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe dotyczące księgi bankowej jest transferowane do Pionu Skarbu i zarządzane w sposób scentralizowany. Otwarte pozycje ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego pozostałych spółek Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. są zamykane z Bankiem, z wyjątkiem Domu Maklerskiego BZ WBK S.A., który ze względu na skalę i rodzaj prowadzonej działalności dysponuje limitami dla poszczególnych ryzyk.

Przyjęte przez Grupę polityki w zakresie ryzyka rynkowego wyznaczają szereg parametrów pomiaru i ograniczania ryzyka w postaci limitów i wskaźników zarówno obligacyjnych, jak i obserwacyjnych. Limity ryzyka podlegają okresowym przeglądom w celu dostosowania ich do strategii i bieżących celów firmy.

Pomiar, monitorowanie poziomu i zgodności z limitami ryzyka rynkowego przeprowadza wykwalifikowana kadra, niezależna od jednostki zarządzającej i generującej ryzyko. Poziomy ekspozycji na ryzyko rynkowe podlegają regularnym przeglądom na posiedzeniach Komitetu Ryzyka Rynkowego oraz Komitetu ALCO.

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wykorzystuje kilka metod pomiaru ekspozycji ryzyka rynkowego, są to: wartość zagrożona (VaR), pomiar wrażliwości i testy scenariuszy skrajnych.

Metodologia wartości zagrożonej VaR (Value at Risk) jest branżowym standardem pomiaru ryzyka stopy procentowej i kursu walutowego wykorzystywanym w Grupie do monitorowania ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego. Polega ona na zastosowaniu procesu statystycznego w celu określenia prawdopodobnej maksymalnej straty, wartości ekonomicznej transakcji lub portfela transakcji w wyniku wystąpienia niekorzystnej zmiany parametrów rynkowych. Grupa stosuje metodologię VaR zarówno w odniesieniu do portfela handlowego, jak i bankowego.

VaR i pomiary wrażliwości szacują prawdopodobne maksymalne straty przy założeniu normalnej sytuacji na rynku. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższe miary o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku.

## Ryzyko płynności

### Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko niewywiązania się z bezwarunkowych i warunkowych zobowiązań wobec klientów i kontrahentów.

Przyjęta przez Grupę Polityka płynności ma na celu zapewnienie pełnego pokrycia przewidywanych w ciągu 1 miesiąca wypływów przez przewidywane wpływy lub aktywa łatwo zbywalne. Polityka ta ma również zapewnić odpowiednią strukturę finansowania działalności Grupy przez zachowanie na zdefiniowanym poziomie wskaźników płynności średnio- i długoterminowej oraz przez monitorowanie wyników testów warunków skrajnych. Obejmuje ona wszystkie aktywa i pasywa oraz pozycje pozabilansowe mające wpływ na poziom płynności.

W 2010 r., podobnie jak w roku poprzednim, Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. koncentrowała się na zachowaniu bezpiecznej relacji kredytów do depozytów, która na koniec grudnia 2010 r. wyniosła 78,2%. Utrzymywała też stabilny poziom depozytów klientów, stanowiących główne źródło finansowania Banku Zachodniego WBK S.A.

### Zarządzanie ryzykiem płynności

Komitet ALCO sprawuje w imieniu Zarządu ogólny nadzór nad ryzykiem płynności. W ramach swoich obowiązków ALCO rekomenduje też Zarządowi odpowiednie strategie działania oraz polityki w ramach strategicznego zarządzania płynnością. Raporty z zakresu ryzyka płynności i wyniki testów warunków skrajnych podlegają regularnym przeglądom wyższej kadry zarządzającej oraz Komitetu ALCO.

Codzienne zarządzanie ryzykiem płynności bieżącej (do 7 dni) i krótkoterminowej (do 30 dni) jest delegowane do Pionu Skarbu. Za zarządzanie płynnością średnio- (powyżej 1 miesiąca) i długoterminową (powyżej 1 roku) odpowiadają łącznie Dyrektor Pionu Finansów i Dyrektor Pionu Skarbu. Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami w Pionie Finansów jest odpowiedzialny za opracowanie i aktualizację odpowiednich strategii oraz za pomiar i raportowanie ryzyka płynności.

Miary ryzyka na koniec 2010, 2009 i 2008 r.

	w mln zł		
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
<b>Ryzyko stopy procentowej</b>			
VaR (miesięczny)	27,8	36,5	20,1
Scenariusz skrajny (miesięczny)	144,4	142,9	102,7
Wrażliwość portfeli papierów wart. (wzrost krzywej rentowności o 1 p.b.)	(3,2)	(3,0)	(2,5)
<b>Ryzyko walutowe</b>			
VaR (miesięczny)	1,8	2,2	0,9
Scenariusz skrajny (miesięczny)	15,0	14,7	6,2



Obszar Audytu Wewnętrznego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. sprawuje niezależną kontrolę nad procesem zarządzania płynnością w Banku oraz w spółkach zależnych.

Na wypadek wystąpienia niespodziewanych trudności płynnościowych – spowodowanych czynnikami zewnętrznymi lub wewnętrznymi – Grupa dysponuje regularnie aktualizowanym, zatwierdzonym przez Zarząd, scenariuszowym planem działań awaryjnych.

### Identyfikacja i ocena ryzyka płynności

Identyfikacja i pomiar ryzyka płynności dokonywany jest codziennie, głównie za pomocą raportów zmodyfikowanej luki płynności oraz raportów regulacyjnych. W raportach tych znajduje się szereg limitów wewnętrznych i obligatoryjnych. Systematyczne raporty z zakresu pomiaru ryzyka wspierane są wynikami przeprowadzanych testów warunków skrajnych.

Obowiązująca w Grupie polityka powoduje, że Bank powinien posiadać środki na pokrycie całości przewidywanych wypływów w horyzoncie jednego miesiąca. Obserwacji podlega także sytuacja płynnościowa w dłuższym horyzoncie czasu oraz poziom aktywów łatwo zbywalnych.

W 2010 r. Bank utrzymywał środki znacząco przekraczające wielkość wymaganą do pokrycia przewidywanych wypływów.

Bank spełnia też wymogi wynikające z Uchwały Komisji Nadzoru Finansowego nr 386/2008 regulującej proces zarządzania płynnością, m.in. w zakresie monitorowania, pomiaru i raportowania płynności.

W ciągu 2010 r. Bank wypełniał regulacyjne wymogi ilościowe w zakresie płynności. Kluczowe wskaźniki regulacyjne (tj. wskaźnik płynności krótkoterminowej oraz wskaźnik pokrycia aktywów niepiętnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i stabilnymi środkami obcymi), utrzymywały się powyżej wymaganego poziomu.

Analiza luki płynności wg raportu zarządczego Pionu Skarbu na 31.12.2010 r., 31.12.2009 r. i 31.12.2008 r.

w mln zł

Ryzyko płynności	31.12.2010 *		31.12.2009		31.12.2008	
	Luka	Luka skumulowana	Luka	Luka skumulowana	Luka	Luka skumulowana
<1T	10 622,4	10 622,4	7 885,1	7 885,1	6 940,7	6 940,7
<1M	43,2	10 665,6	291,8	8 176,9	(303,1)	6 637,6
>1M	(10 665,6)	—	(8 176,9)	—	(6 637,6)	—

\* Na koniec 2010 r. nastąpiło wydłużenie średniego okresu życia bazy depozytowej, co ma odzwierciedlenie w luce kontraktowej. Poziom aktywów płynnych nie uległ znaczącej zmianie.

## 5. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym

Zgodnie z definicją ustaloną przez Komitet Bazylejski ds. Nadzoru Bankowego, ryzyko operacyjne to możliwość straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów bądź ze zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko operacyjne dotyczy wszystkich procesów biznesowych realizowanych przez Grupę, w tym czynności wykonywanych przez podmioty zewnętrzne w ramach outsourcingu oraz podejmowanych we współpracy ze stronami trzecimi. Każda jednostka organizacyjna w Grupie ponosi pełną odpowiedzialność za identyfikację i zarządzanie ryzykiem operacyjnym w zakresie swojej działalności. Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest minimalizacja prawdopodobieństwa wystąpienia i/lub ograniczenie skutków niespodziewanych, niekorzystnych zdarzeń.

W Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. obowiązuje „Polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym” oraz „Zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym”, które podlegają regularnym

przeoglądom. Ponadto stosowane są szczegółowe procedury i wytyczne opisujące sposób identyfikowania, szacowania, monitorowania i ograniczania ryzyka.

Powołany przez Zarząd Banku Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCo) jest komitetem zarządczym wyposażonym w kompetencje w zakresie wyznaczania standardów zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Komitet wyznacza kierunek strategicznych działań oraz ustala i monitoruje cele zarządzania ryzykiem operacyjnym, w tym w zakresie ciągłości biznesowej, bezpieczeństwa informacji, ryzyka outsourcingu i insourcingu oraz przeciwdziałania przestępstwom we wszystkich obszarach działalności Grupy.

W Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. przyjęto zasadę zachowania wysokich standardów zarządzania ryzykiem operacyjnym: dobrego rozpoznania środowiska, w którym Grupa



WBK

Bank Zachodni WBK S.A.

działa, identyfikacji ryzyk, wyznaczania optymalnych mechanizmów kontrolnych w celu ograniczania strat operacyjnych. Przyjęto, że akceptowany poziom ryzyka operacyjnego uwzględnia maksymalną wartość strat brutto z tytułu operacyjnego ryzyka rezydualnego, które gotowa jest ponieść Grupa w celu zrealizowania swoich celów biznesowych (limit został skonstruowany w oparciu o przychody netto).

Niżej wymienione procesy zapewniają odpowiedni tryb zarządzania ryzykiem oraz identyfikację najważniejszych zagrożeń:

- **Identyfikacja i szacowanie ryzyka operacyjnego**  
Jednostki organizacyjne, stosując samoocenę ryzyka operacyjnego, identyfikują rodzaje ryzyka występujące w ich procesach, systemach lub produktach, szacują je pod kątem prawdopodobieństwa i konsekwencji wystąpienia potencjalnych zagrożeń (na poziomie inherentnym i rezydualnym) oraz opisują stosowane mechanizmy kontrolne. Dla zidentyfikowanych w procesie samooceny ryzyk z wysoką wyceną rezydualną, opracowywane są odpowiednie plany działań, które podlegają kwartalnemu przeglądowi na posiedzeniach Komitetu ORMCo.
- **Raportowanie i wyciąganie wniosków ze zdarzeń operacyjnych**  
Każda jednostka organizacyjna ma obowiązek informowania – w cyklu miesięcznym – o zaistniałych incydentach operacyjnych. Zebrane dane wykorzystywane są do analizy przyczyn oraz skutków wystąpienia zdarzeń operacyjnych, co umożliwia wyciąganie wniosków na przyszłość oraz podejmowanie działań naprawczych i prewencyjnych. Proces wyciągania wniosków ze strat operacyjnych jest narzędziem wzmacniającym i usprawniającym zarządzanie ryzykiem operacyjnym. Zapewnia też zdecydowaną reakcję po zaistnieniu zdarzeń, których skutkiem są lub mogłyby być straty.

- **Analiza wskaźników ryzyka**  
Wskaźniki ryzyka składają się z mierników finansowych i operacyjnych, które dają obraz poziomu ryzyka występującego w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Wskaźniki te pełnią rolę sygnałów wczesnego ostrzegania przed pojawiającymi się zagrożeniami i stratami operacyjnymi.
- **Plany utrzymania ciągłości biznesowej (BCM)**  
Każda jednostka organizacyjna ma obowiązek przygotowania i aktualizowania swojego planu BCM w celu zapewnienia nieprzerwanej realizacji krytycznych procesów biznesowych na wypadek ich nieplanowej zakłócenia. Plan BCM musi być przynajmniej raz w roku testowany przez każdą jednostkę organizacyjną, aby upewnić się, że gwarantuje odtworzenie krytycznych procesów biznesowych na wymaganym poziomie usług i w ustalonych ramach czasowych. Bank dysponuje lokalizacjami zapasowymi do realizacji procesów krytycznych, gdzie w przypadku wystąpienia incydentu możliwe jest odtworzenie działalności. Proces zarządzania ciągłością usług informatycznych zgodny jest z normą ISO 20000 oraz ITIL. Usługi IT świadczone są z dwóch centrów komputerowych połączonych ze sobą łączami telekomunikacyjnymi o wysokiej przepustowości oraz odporności na zakłócenia. Wsparcie dla systemów IT koncentruje się na systemach płatniczych, rozliczeniowych i rozrachunkowych, a także na systemach obsługi klienta końcowego.
- **Okresowa sprawozdawczość dla Komitetu Zarządzania Ryzykiem i Rady Nadzorczej Banku**  
Sprawozdawczość dotycząca zagadnień związanych z ryzykiem operacyjnym, obejmuje m.in.: raport ze zdarzeń operacyjnych, wskaźniki ryzyka, analizę samooceny ryzyka operacyjnego.
- **Ubezpieczenie**  
Bank posiada m.in. polisy ubezpieczenia ryzyk bankowych, przestępstw elektronicznych, odpowiedzialności cywilnej zawodowej i majątkowej.

## 6. Zarządzanie ryzykiem prawnym i regulacyjnym

### Ryzyko prawne i regulacyjne (braku zgodności)

Zgodnie z wytycznymi Komitetu Bazylejskiego ryzyko prawne i regulacyjne (braku zgodności) definiowane jako ryzyko sankcji z strony organów nadzorczych, znacznych strat finansowych lub naruszenia reputacji, na które narażona jest Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. w przypadku naruszenia obowiązujących przepisów prawa, standardów i kodeksów postępowania odnoszących się do jej działalności.

### Identyfikacja i ocena ryzyka

W ramach Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. do zarządzania poszczególnymi procesami wyznaczono odpowiednie jednostki.

Zakres zadań Pionu Prawnego i Zapewnienia Zgodności obejmuje zagadnienia zgodności związanej z wymogami prawnymi i regulacyjnymi w określonych obszarach działalności biznesowej, w tym ochrona praw klienta, przeciwdziałanie praniu brudnych pieniędzy, ochrona informacji wrażliwej oraz ochrona danych osobowych.

Zadania w zakresie identyfikacji, interpretacji i upowszechniania wiedzy w Grupie na temat pozostałych wymogów prawnych i regulacyjnych zostały powierzone jednostkom posiadającym właściwe kompetencje w tych obszarach. Za zagadnienia związane ze zgodnością z prawem pracy odpowiedzialny jest Pion Zarządzania Zasobami Ludzkimi, za zgodność z przepisami podatkowymi oraz sprawozdawczymi odpowiada Pion Finansów, natomiast za dopełnienie norm ostrożnościowych Pion Finansów i Pion Zarządzania Ryzykiem.

W Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Obszar Zapewnienia Zgodności koordynuje – wznawiany co sześć miesięcy – proces szacowania kluczowych ryzyk prawnych i regulacyjnych (braku zgodności). Proces obejmuje szacowanie wagi ryzyk, ich potencjalnego wpływu na prowadzoną działalność, a także efektywność funkcjonujących w Grupie mechanizmów kontrolnych ograniczających te ryzyka. W przeglądach ryzyk prawnych i regulacyjnych (braku zgodności) bierze się pod uwagę zagrożenia, na które może być narażona Grupa w perspektywie kolejnych trzech lat, w tym ryzyka związane z wprowadzaniem nowych przepisów, wzmocnionych kontroli ze strony organów nadzorczych oraz wzrostu wymagań akcjonariuszy.

## Zarządzanie ryzykiem i mechanizmy kontrolne

Zarząd Banku przyjął do stosowania politykę dotyczącą zgodności wypełniania zobowiązań prawnych i regulacyjnych, którą zatwierdziła Rada Nadzorcza. W ramach realizacji polityki Obszar Zapewnienia Zgodności otrzymał odpowiedni zakres uprawnień jako jednostka wspierająca kierownictwo w efektywnym zarządzaniu ryzykiem braku zgodności. Co sześć miesięcy, Komitet Audytu przeprowadza przegląd kluczowych ryzyk zgodności, aby upewnić się, że są one właściwie zarządzane.

Komitet Zarządzania Ryzykiem zapewnia realizację obowiązków regulacyjnych oraz zatwierdza zasady kontroli wewnętrznej i ramy funkcjonowania polityki zgodności, dbając o to, aby Obszar Zapewnienia Zgodności był niezależny od jednostek biznesowych i posiadał odpowiednie zasoby.

W szczególności, jednostka do spraw zapewnienia zgodności (z zastrzeżeniem odpowiedzialności specjalistycznej Pionu Finansów, Pionu Zarządzania Ryzykiem i Pionu Zarządzania Zasobami Ludzkimi) jest odpowiedzialna za:

- niezależną identyfikację, ocenę i monitorowanie ryzyka braku zgodności, na które narażona jest Grupa,

- doradzanie i raportowanie Komitetowi Zarządzania Ryzykiem, Zarządowi Banku i Komitetowi Audytu na temat efektywności procesów zapewniania zgodności z przepisami prawa i wymogami regulacyjnymi leżącymi w jej kompetencjach,
- przekazywanie wskazówek kierownictwu i pracownikom w zakresie ryzyk braku zgodności oraz polityk i procedur określających zasady zarządzania tym ryzykiem.

Zarządzanie ryzykiem prawnym i regulacyjnym (braku zgodności) koordynowane jest przez Pion Prawny i Zapewnienia Zgodności podlegający członkowi Zarządu. W skali Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Obszar nadzoruje i koordynuje – w ramach dopuszczalnych przepisami prawa – proces zarządzania ryzykiem braku zgodności przez odpowiednie jednostki funkcjonujące w spółkach zależnych.

## Monitorowanie ryzyka i sprawozdawczość

Obszar Zapewnienia Zgodności jest odpowiedzialny za monitorowanie zgodności z odpowiednimi politykami, procedurami, wymaganiami regulacyjnymi i kodeksami dobrych praktyk. Monitoring jest prowadzony przez specjalnie powołane do tego celu Biuro Ryzyka i Monitoringu Zgodności, pracowników Biura Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy, oficerów compliance w wyznaczonych jednostkach i spółkach, a w sieci oddziałów przez pracowników innych jednostek kontrolnych działających zgodnie z wytycznymi Pionu Prawnego i Zapewnienia Zgodności.

Na podstawie oszacowania ryzyka prawnego i regulacyjnego przygotowywane są plany monitoringu uwzględniające priorytety. Monitoring koncentruje się przede wszystkim na procesach, ale może też dotyczyć poszczególnych jednostek organizacyjnych.

Roczny plan monitoringu akceptowany przez Komitet Audytu jest regularnie weryfikowany i aktualizowany w celu uwzględnienia nowych ryzyk, zmian w ocenie ryzyk istniejących oraz obszarów znajdujących się w danym okresie w centrum zainteresowania organów nadzorczych. Problemy zidentyfikowane w wyniku monitoringu są przedmiotem działań naprawczych realizowanych przez kierownictwo poszczególnych jednostek zgodnie z harmonogramami ustalonymi z Pionem Prawnym i Zapewnienia Zgodności, który systematycznie monitoruje terminowość i jakość realizacji tych działań.

## 7. Zarządzanie kapitałem

### Wprowadzenie

Zgodnie z przyjętą polityką, Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. utrzymuje kapitał na poziomie adekwatnym do rodzaju i skali prowadzonej działalności oraz do poziomu ponoszonego ryzyka zgodnie z obowiązującym Prawem bankowym i przepisami Komisji Nadzoru Finansowego, które zaimplementowały na grunt polski postanowienia Nowej Umowy Kapitałowej Bazylejskiego Komitetu ds. Nadzoru Bankowego (Basel II).

Nowa Umowa Kapitałowa określa metodologię pomiaru minimalnego regulacyjnego wymogu kapitałowego (Filar 1) oraz definiuje ogólne zasady pomiaru kapitału wewnętrznego (Filar 2), zgodnie z którym modele wewnętrzne wykorzystywane są przez banki do bieżącego zarządzania ryzykiem. Proces szacowania kapitału wewnętrznego stanowi integralną część procesu zarządzania Bankiem.

Dodatkowo, poziom utrzymywanego kapitału jest determinowany przez docelowy rating zewnętrzny oraz wyniki testów warunków skrajnych dla poszczególnych ryzyk zidentyfikowanych jako istotne dla prowadzonej działalności.

Za całość procesów zarządzania kapitałem, szacowania i utrzymywania kapitału, w tym także za procesy związane z oceną adekwatności tego kapitału w różnych warunkach ekonomicznych, odpowiedzialny jest Zarząd Banku. Rada Nadzorcza Banku sprawuje ogólny nadzór nad procesami szacowania kapitału wewnętrznego.

Zarząd Banku delegował uprawnienia do bieżącego zarządzania kapitałem na ALCO/ICAAP Forum. Komitet na bieżąco dokonuje oceny adekwatności kapitałowej, w tym również w warunkach skrajnych. Monitoruje też wielkość posiadanego oraz wymaganego kapitału, a także inicjuje transakcje mające wpływ na wielkość posiadanych funduszy własnych (np. rekomendując wysokość wypłaty dywidendy). Komitet ALCO/ICAAP Forum określa politykę kapitałową, zasady zarządzania kapitałem i zasady oceny adekwatności kapitałowej zarówno Banku, jak i Grupy Kapitałowej, dokonuje przeglądu i zatwierdzenia planów kapitałowych oraz określa zasady alokacji kapitału na poszczególne segmenty działalności przy ocenie ich rentowności. Wszelkie decyzje dotyczące poziomu utrzymywanego kapitału (podniesienia lub uwolnienia kapitału) są ostatecznie podejmowane zgodnie z obowiązującym prawem oraz Statutem Banku przez odpowiednie organy Banku.

### Polityka kapitałowa

Współczynnik wypłacalności, który wskazuje relację pomiędzy wymogami kapitałowymi z tytułu określonych ryzyk do posiadanych kapitałów, po uwzględnieniu obligatoryjnych pomniejszeń zgodnie z przepisami Prawa bankowego i Uchwał Komisji Nadzoru Finansowego, stanowi jedną z podstawowych miar stosowanych w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. do zarządzania kapitałem. Minimalna – wymagana przez Prawo bankowe – wielkość współczynnika adekwatności kapitałowej nie może być niższa niż 8% zarówno na poziomie Banku, jak i Grupy Kapitałowej.

Polityka Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w zakresie zarządzania kapitałem zakłada docelowy minimalny poziom współczynnika wypłacalności w wysokości 10% dla Banku i Grupy Kapitałowej.

Równocześnie wskaźnik kapitału 1 kategorii (liczony jako iloraz kapitału 1 kategorii do aktywów ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego) powinien być utrzymywany w Banku i Grupie Kapitałowej na poziomie przynajmniej 8% (może być też zastosowany dodatkowy wymóg jako część procesu BION – Badanie i Ocena Nadzorcza, w zależności od nadzorczej oceny adekwatności kapitału wewnętrznego).

### Kapitał regulacyjny

Ryzyka Filaru 1 oraz wielkość wymaganego kapitału na ich pokrycie oceniane są w sposób ilościowy z zastosowaniem nadzorczych metod pomiaru. Grupa stosuje następujące metody w odniesieniu do poszczególnych ryzyk:

- ryzyko kredytowe – metoda standardowa,
- ryzyko operacyjne – metoda standardowa,
- ryzyko rynkowe – podstawowe metody pomiaru.

Wymóg kapitałowy ustalony dla poszczególnych ryzyk jest bezpośrednio sumowany w celu określenia łącznego minimalnego wymogu kapitałowego (Filar 1).

W poniższej tabeli przedstawiono wielkości wykorzystywane w kalkulacji współczynnika wypłacalności dla Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2010 r., 31 grudnia 2009 r. oraz 31 grudnia 2008 r.

w tys. zł

	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
<b>I</b> Wymóg kapitałowy ogółem (Ia+Ib+Ic+Id), w tym:	<b>3 169 381</b>	<b>3 332 447</b>	<b>3 532 896</b>
Ia – z tytułu ryzyka kredytowego	2 668 664	2 834 737	3 001 689
Ib – z tytułu ryzyka rynkowego	34 779	17 720	20 830
Ic – z tytułu ryzyka rozliczenia -dostawy/kontrahenta	27 931	41 983	116 691
Id – z tytułu ryzyka operacyjnego	438 007	438 007	393 686
II Ogółem kapitały i fundusze	6 490 555	5 652 078	4 886 845
III Pomniejszenia	242 469	249 895	143 276
<b>IV</b> Kapitały i fundusze po pomniejszeniach (II-III)	<b>6 248 086</b>	<b>5 402 183</b>	<b>4 743 569</b>
<b>V</b> Współczynnik wypłacalności [IV/(I*12.5)]	<b>15,77%</b>	<b>12,97%</b>	<b>10,74%</b>

## Kapitał wewnętrzny

Grupa definiuje kapitał wewnętrzny jako kapitał wymagany do ochrony przed konsekwencjami dużych, nieprzewidzianych strat, które mogą zagrozić wypłacalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Kluczowym zadaniem wynikającym z Filaru 2 Nowej Umowy Kapitałowej jest przeprowadzenie procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP). W ramach procesu ICAAP Grupa szacuje, alokuje i utrzymuje odpowiedni poziom kapitału wewnętrznego, zapewniający bezpieczeństwo prowadzonej działalności bankowej, z uwzględnieniem profilu ryzyka Grupy wynikającego z przyjętej deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka.

Podstawowym celem procesu ICAAP jest powiązanie profilu ryzyka, zarządzania ryzykiem, sposobu ograniczania ryzyka oraz wielkości kapitału wewnętrznego. Grupa posiada

odpowiedni proces oceny, obejmujący wszystkie kluczowe elementy planowania oraz zarządzania kapitałem (włącznie z agregacją kapitału z tytułu różnych rodzajów ryzyka), który prowadzi do wyliczenia odpowiedniego poziomu kapitału na pokrycie tych ryzyk. Proces szacowania kapitału wewnętrznego jest adekwatny do rodzaju, skali i złożoności działalności Grupy.

Obecnie stosowane podejście do agregacji zakłada sumowanie regulacyjnych wymogów kapitałowych wyliczanych w ramach Filaru 1 i oszacowanej wielkości kapitału na pokrycie faktycznych i potencjalnych ryzyk Filaru 2. Tam, gdzie jest to praktyczne i wykonalne, stosowane są metody ilościowe pomiaru ryzyka. Pozostałe ryzyka Filaru 2 są oceniane i zarządzane w sposób jakościowy za pomocą odpowiednich procesów zarządzania, monitorowania i ograniczania ryzyka. Obecna metoda jest bardzo ostrożnościowa, gdyż zakłada brak korelacji między ryzykami.





# XI. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2010 roku

## 1. Uwagi wstępne

Informacje zawarte w niniejszym rozdziale spełniają wymogi raportu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, które zostały określone w §29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej „Giełda”) oraz w §1 Uchwały nr 1013/2007 Zarządu Giełdy z dnia 11 grudnia 2007 r. W związku z powyższym, w myśl Uchwały nr 718/2009 Zarządu Giełdy z dnia 16 grudnia 2009 r., sporządzenie „Oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2010 r.” zgodnie z przepisami

„Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim Unii Europejskiej” oraz opublikowanie go w ramach raportu rocznego jest równoznaczne z realizacją obowiązku przekazania Giełdzie raportu o stosowaniu ładu korporacyjnego.

## 2. Obowiązujący zbiór zasad ładu korporacyjnego

Zasady ładu korporacyjnego, którym podlega Bank Zachodni WBK S.A., zawarte są w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”, stanowiącym załącznik do Uchwały nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010 r. Tekst zbioru zasad dostępny jest na stronie internetowej Giełdy (<http://corp-gov.gpw.pl/>) oraz Banku ([www.inwestor.bzwbk.pl](http://www.inwestor.bzwbk.pl)). Jest to znowelizowana wersja dobrych praktyk, która weszła w życie z dniem 1 lipca 2010 r. Nowe zapisy uwzględniają zmiany w przepisach prawa, międzynarodowe trendy w zakresie „Corporate Governance” oraz oczekiwania uczestników rynku. Bank Zachodni WBK S.A. stosuje się do sformalizowanych zasad ładu

korporacyjnego od 2002 r., tj. od opublikowania przez Giełdę pierwszej edycji dobrych praktyk („Dobre praktyki w spółkach publicznych w roku 2002”).

Najnowszy zbiór „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW” został zatwierdzony do stosowania w Banku Zachodnim WBK S.A. w oparciu o uchwałę Zarządu Banku nr 64/2010 z dnia 30 czerwca 2010 r. oraz uchwałę Rady Nadzorczej nr 26/2010 z dnia 22 września 2010 r. W związku z decyzją o przestrzeganiu wszystkich zasad obowiązującej wersji dobrych praktyk, do Statutu Banku wprowadzono niezbędne zmiany (więcej szczegółów na ten temat ww. zmian w części dotyczącej Statutu).

## 3. Oświadczenie Zarządu o przestrzeganiu zasad ładu korporacyjnego

W 2010 r. Bank Zachodni WBK S.A. z należytą starannością przestrzegał wszystkich zasad ładu korporacyjnego zawartych w obowiązującej wersji „Dobrych praktyk spółek notowanych na

GPW”. W okresie tym nie stwierdzono przypadków naruszenia zasad ładu korporacyjnego.

## 4. Papiery wartościowe emitenta

### Struktura własnościowa kapitału zakładowego

Według danych będących w posiadaniu Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 23 lutego 2011 r. (data zatwierdzenia do publikacji raportu rocznego za 2010 r.), akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku był AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie, tj. jednostka

zależna w 100% od Banku AIB (Allied Irish Banks, p.l.c). Udział spółki w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. wynosi 70,4%. Pozostałe akcje znajdują się w wolnym obrocie giełdowym.



Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji		Udział akcji w kapitale zakładowym		Liczba głosów na WZA		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
AIB European Investments Ltd.	51 413 790	51 413 790	70,4%	70,4%	51 413 790	51 413 790	70,4%	70,4%
Pozostali	21 662 223	21 662 223	29,6%	29,6%	21 662 223	21 662 223	29,6%	29,6%
<b>Razem</b>	<b>73 076 013</b>	<b>73 076 013</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>73 076 013</b>	<b>73 076 013</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

## Zmiana większościowego akcjonariusza

W dniu 10 września 2010 r. Rada Allied Irish Banks podjęła decyzję o sprzedaży aktywów AIB w Polsce za łączną kwotę ok. 3,1 mld EUR na rzecz Banco Santander S.A. Przedmiotem transakcji jest całość pakietu akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w dyspozycji AIB w liczbie 51 413 790 sztuk, stanowiących 70,4% kapitału zakładowego Banku (za kwotę ok. 2 938 mln EUR) oraz 50% udziałów w spółce BZ WBK AIB Asset Management S.A. (za kwotę ok. 150 mln EUR). Banco Santander S.A. obejmie udziały w Banku Zachodnim WBK S.A. w drodze publicznego wezwania do sprzedaży 100% akcji Banku, włącznie z pakietem AIB. Proponowana transakcja jest częścią programu rekaptalizacji, który został ogłoszony przez AIB w dniu 30 marca 2010 r.

W dniu 7 lutego 2011 r. Banco Santander ogłosił wezwanie na sprzedaż 100% akcji Banku Zachodniego WBK S.A. po cenie 226,89 zł za sztukę. W ramach wezwania, Banco Santander zamierza nabyć 73 076 013 akcji Banku Zachodniego WBK S.A., uprawniających do wykonywania 73 076 013 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku, co stanowi 100% całkowitej liczby akcji Banku oraz głosów na WZA. Wezwanie dojdzie do skutku, jeśli co najmniej 51 153 210 akcji, stanowiących 70% całkowitej liczby walorów, zostanie objętych zapisami. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Banco Santander

powiadomili pracowników i przedstawicieli zakładowych organizacji zrzeszających pracowników o ogłoszeniu takiego wezwania i podali do wiadomości jego treść.

W dniu 18 lutego 2011 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego bezpośredniego nabycia przez Banco Santander akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w liczbie, która spowoduje przekroczenie 50% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku.

Na dzień zatwierdzenia raportu rocznego za 2010 r. do publikacji Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. nie posiadał innych informacji na temat umów, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w strukturze własnościowej kapitału zakładowego.

## Uprawnienia i ograniczenia dotyczące papierów wartościowych emitenta

Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. są akcjami zwykłymi na okaziciela. Żadna z wyemitowanych serii nie daje posiadaczom specjalnych uprawnień kontrolnych, ani nie wprowadza ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu lub innych praw należnych akcjonariuszom. Nie występują też ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych emitenta.

## 5. Organy władzy

### Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

#### Przebieg ostatniego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 21 kwietnia 2010 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. (ZWZA), które zatwierdziło sprawozdania przedłożone przez Zarząd i Radę Nadzorczą za 2009 r., udzieliło członkom Zarządu i Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków

w poprzednim roku, powołało do składu Rady Nadzorczej dwóch nowych członków oraz uchwaliło podział zysku netto i wypłatę dywidendy w wysokości 4 zł na akcję. ZWZA zatwierdziło ponadto zmiany do statutu spółki i przyjęło jednolity tekst tego dokumentu. Nowe zapisy dostosowały przedmiot działalności Banku, tryb działania Walnych Zgromadzeń oraz kompetencje Rady Nadzorczej do zmian w obowiązującym prawie. Doprecyzowały także postanowienia określające sposób zasilania i wykorzystania kapitału rezerwowego spółki.



**WBK**

**Bank Zachodni WBK S.A.**

## Sposób działania i uprawnienia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. (dalej „WZA”) odbywa się w trybie i na zasadach określonych w ustawie z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, Statucie Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Regulaminie Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. Treść Statutu i Regulaminu WZA dostępna jest do wglądu na stronach internetowych Banku.

WZA podejmuje uchwały w sprawach zastrzeżonych do jego kompetencji, w szczególności w ww. przepisach prawa i regulacjach wewnętrznych.

Głosowania odbywają się przy pomocy elektronicznego systemu oddawania i obliczania głosów, który zapewnia oddawanie głosów w ilości odpowiadającej liczbie posiadanych akcji, a w przypadku głosowania tajnego, eliminuje możliwość identyfikacji sposobu głosowania przez poszczególnych akcjonariuszy. Każda akcja daje prawo jednego głosu.

Wybory do Rady Nadzorczej odbywają się poprzez głosowanie na każdego kandydata z osobna, w kolejności alfabetycznej.

Przebieg Walnego Zgromadzenia jest transmitowany na żywo przez internet dla wszystkich zainteresowanych, a także rejestrowany i zamieszczany na stronie internetowej Banku Zachodniego WBK S.A. do odtworzenia w późniejszym terminie.

## Zasadnicze uprawnienia akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

Uprawnienia akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. i sposób ich wykonywania zostały określone w Regulaminie WZA Banku i wynikają z przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Z uczestnictwem akcjonariuszy w WZA wiążą się w szczególności następujące uprawnienia:

- Każdy akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który powinna zostać wysłana. Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu Zarządu Banku oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jej sporządzenia.
- Akcjonariusz ma prawo:
  - żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed WZA;
  - przeglądać księgi protokołów z WZA i żądać wydania poświadczonych przez Zarząd Banku odpisów uchwał;

- żądać tajnego głosowania;
- zaskarżać uchwały WZA w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych;
- żądać udzielenia przez Zarząd Banku informacji dotyczących spraw objętych porządkiem obrad WZA w przypadkach i z zastrzeżeniem wyjątków określonych w ustawie Kodeks spółek handlowych;
- do głosu – akcja daje prawo do jednego głosu na WZA.

- Akcjonariusz może uczestniczyć w WZA oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

## Tryb wprowadzania zmian do statutu

Bank Zachodni WBK S.A. wprowadza zmiany do statutu zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.

Na ostatnim WZA uchwalono zmiany w Statucie, które dotyczyły m.in. umożliwienia akcjonariuszom udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, obejmującej:

- transmisję obrad WZA w czasie rzeczywistym z wykorzystaniem sieci internet,
- dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym z wykorzystaniem sieci internet, dzięki której akcjonariusze mogą wypowiadać się podczas obrad WZA przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,
- wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia.

## Rada Nadzorcza

### Skład Rady Nadzorczej

Poniżej zaprezentowano skład Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31.12.2010 r.

Funkcja w Radzie Nadzorczej	Skład na 31.12.2010	
Przewodniczący Rady Nadzorczej:	1.	Aleksander Szwarc
Członkowie Rady Nadzorczej:	2.	Gerry Byrne
	3.	Waldemar Frąckowiak
	4.	Aleksander Galos
	5.	Anne Maher
	6.	Maeliosa OhOgartaigh
	7.	Piotr Partyga
	8.	John Power
	9.	Jacek Ślotąła

W porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2009 r., skład Rady Nadzorczej został rozszerzony o dwie osoby: Anne Maher oraz Piotra Partygę. Nowi członkowie objęli swoje

funkcje na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 kwietnia 2010 r.

Pozostałe z wymienionych wyżej osób zostały powołane przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 18 kwietnia 2008 r. na okres trzyletniej, wspólnej kadencji.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. status niezależnego członka Rady posiadały następujące osoby: Waldemar Frąckowiak, Aleksander Galos, Piotr Partyga, John Power, Aleksander Szwarc oraz Jacek Ślotała.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. Rada Nadzorcza odbyła 9 posiedzeń oraz podjęła 41 uchwał. Średnio frekwencja członków rady na posiedzeniach wynosiła 97,5%.

### Zasady działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. działa w szczególności na podstawie ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe, ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych oraz Statutu i Regulaminu Rady Nadzorczej Banku (dalej: „Rada”), których treść dostępna jest na stronie internetowej spółki.

Rada Nadzorcza składa się co najmniej z pięciu członków powoływanych na okres trzyletniej, wspólnej kadencji. Członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady wybiera i odwołuje z pełnionej funkcji Walne Zgromadzenie. Zarząd informuje Komisję Nadzoru Finansowego o składzie Rady Nadzorczej. Co najmniej połowa członków Rady, w tym jej Przewodniczący, powinni posiadać obywatelstwo polskie.

Sześciu członków Rady Nadzorczej pisemnie potwierdziło swoją niezależność od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką. Statut Banku przewiduje, że przynajmniej dwóch członków powinno spełniać kryteria niezależności.

Rada sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku we wszystkich aspektach jego działalności. Decyzje organu nadzorującego mają formę uchwał, które zapadają bezwzględną większością głosów w głosowaniu jawnym. W głosowaniu tajnym podejmowane są uchwały w kwestiach przewidzianych przez prawo, w sprawach osobowych i na wniosek dowolnego członka Rady, zaakceptowany przez Radę w głosowaniu tajnym. Posiedzenia Rady zwoływane są w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym. Mają one formę jednoczesnego zgromadzenia członków Rady w jednym miejscu lub komunikowania się Rady przy pomocy środków telekomunikacyjnych i audiowizualnych.

### Komitety Rady Nadzorczej

Rada może powoływać komitety i wyznaczać osoby odpowiedzialne za kierowanie ich pracami. Działalność komitetów ma na celu usprawnienie bieżących prac Rady Nadzorczej poprzez przygotowywanie w trybie roboczym propozycji decyzji Rady Nadzorczej w zakresie wniosków własnych lub przedkładanych do rozpatrzenia przez Zarząd Banku.

W Banku Zachodnim WBK S.A. funkcjonują następujące komitety Rady Nadzorczej: Komitet Audytu, Komitet Nadzoru nad Ryzykiem, Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń oraz Komitet ds. Strategii Komunikacji Marki.

Skład Komitetów Rady Nadzorczej  
na dzień 31.12. 2010 r.

Komitet Rady Nadzorczej	Funkcja	L.p.	Skład Komitetu
Komitet Audytu	Przewodniczący:	1.	John Power
	Członkowie:	2.	Waldemar Frąckowiak
		3.	Aleksander Galos
		4.	Maeliosa OhOgartaigh
		5.	Piotr Partyga
Komitet ds. Nadzoru nad Ryzykiem	Przewodniczący:	1.	John Power
	Członkowie:	2.	Waldemar Frąckowiak
		3.	Aleksander Galos
		4.	Maeliosa OhOgartaigh
		5.	Piotr Partyga
Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń	Przewodniczący:	1.	Gerry Byrne
	Członkowie:	2.	Aleksander Szwarc
		3.	Jacek Ślotała
Komitet ds. Komunikacji Marki	Przewodniczący:	1.	Gerry Byrne
	Członek	2.	Jacek Ślotała

Komitet Audytu sprawuje nadzór nad procesem sporządzania sprawozdawczości finansowej Banku, dbając o jakość sprawozdań finansowych i praktyk w zakresie ujawniania informacji, a także o ich zgodność z wymogami polityk rachunkowych. Ponadto ocenia efektywność systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem (finansowym i niefinansowym), a także monitoruje niezależność biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Członkowie Komitetu otrzymują raporty od Audytora Zewnętrznego i regularnie odbywają spotkania z udziałem przedstawicieli Audytu Wewnętrznego i Zewnętrznego bez udziału przedstawicieli



Zarządu Banku. Większość składu Komitetu Audytu stanowią niezależni członkowie Rady.

Komitet Nadzoru nad Ryzykiem, powołany we wrześniu 2009 r., prowadzi formalną działalność od stycznia 2010 r. Komitet ds. Nadzoru nad Ryzykiem przekazuje Radzie Nadzorczej wnioski i rekomendacje dotyczące bieżącego poziomu ryzyka Banku, ogólnej struktury zarządzania ryzykiem oraz najbardziej efektywnej strategii na przyszłość w tym zakresie.

W ciągu roku Komitet Audytu oraz Komitet Nadzoru nad Ryzykiem odbywają przynajmniej cztery regularne posiedzenia w terminach dopasowanych do cyklu sprawozdawczego i audytowego. Jeśli przewodniczący lub członkowie uznają to za konieczne, organizowane są dodatkowe posiedzenia.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń opracowuje plany sukcesji w Zarządzie Banku, rekomenduje członków Zarządu i przeprowadza coroczny przegląd ich wynagrodzeń. Monitoruje rynkowe tendencje oraz polityki i praktyki stosowane w ramach systemu wynagradzania w Banku i w spółkach zależnych. Rekomenduje też rozwiązania zapewniające właściwą motywację członkom Zarządu oraz wyższej kadry menedżerskiej.

Komitet ds. Strategii Komunikacji Marki nadzoruje systemowe działania oraz poszczególne przedsięwzięcia na rzecz wzmocnienia pożądanej percepcji marki Banku i jego rozpoznawalności. Monitoruje ponadto politykę zaangażowania społecznego banku i jej realizację, a także budżet przeznaczony na marketing, promocję i cele społeczne.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń oraz Komitet ds. Strategii Marki odbywają przynajmniej trzy regularne posiedzenia w ciągu roku oraz dodatkowe posiedzenia zwoływane na wniosek Przewodniczącego. Na każdym posiedzeniu kworum stanowią dwaj członkowie.

Roczne sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej oraz funkcjonujących w jej ramach komitetów wraz ze sprawozdaniami Rady z badania raportu rocznego Banku i Grupy Kapitałowej oraz oceną działalności tych podmiotów publikowane są w raportach bieżących informujących rynek o treści uchwał powziętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, ostatni raport bieżący z taką zawartością opatrzony jest numerem referencyjnym 8/2010, dotyczy ZWZA z dnia 21 kwietnia 2010 r. i nawiązuje do działalności Banku, jego Grupy Kapitałowej oraz Rady Nadzorczej w 2009 r.

## Zarząd

Poniżej zaprezentowano skład Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz zakres odpowiedzialności poszczególnych członków. Wymienione osoby zostały powołane przez Radę Nadzorczą w dniu 21 kwietnia 2009 r. na okres wspólnej, trzyletniej kadencji.

W porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2009 r. skład Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. nie zmienił się.

W dniu 16 grudnia Pan Jacek Marcinowski złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2010 r. z powodu objęcia – z dniem 1 stycznia 2011 r. – funkcji Prezesa Zarządu BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Jednostki organizacyjne pod dotychczasowym nadzorem Pana Jacka Marcinowskiego, tj. Departament Private Banking, Biuro Bancassurance i Biuro Rozwoju Placówek Partnerskich, zostały wcielone do innych struktur

Skład Zarządu i zakres odpowiedzialności funkcjonalnej na dzień 31.12.2010 r.

Funkcja w Zarządzie	L.p.	Skład na 31.12.2010	Nadzorowany obszar
Prezes Zarządu:	1.	Mateusz Morawiecki	Jednostki podległe bezpośrednio: Pion Skarbu, Obszar Audytu Wewnętrznego, Obszar Komunikacji Korporacyjnej, Obszar Zarządzania Marką i Relacji Inwestorskich
Członkowie Zarządu:	2.	Paul Barry	Pion Finansów
	3.	Andrzej Burliga	Pion Zarządzania Ryzykiem
	4.	Declan Flynn	Pion Kredytowy
	5.	Justyn Konieczny	Pion Bankowości Inwestycyjnej
	6.	Janusz Krawczyk	Pion Zarządzania Zasobami Ludzkimi
	7.	Jacek Marcinowski	Departament Private Banking, Biuro Bancassurance, Biuro Rozwoju Placówek Partnerskich
	8.	Michael McCarthy	Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej
	9.	Marcin Prell	Pion Prawny i Zapewnienia Zgodności
	10.	Mirosław Skiba	Pion Bankowości Detalicznej
	11.	Feliks Szyszkowiak	Pion Wspierania Biznesu



organizacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. z początkiem 2011 r.

W dniu 6 grudnia 2010 r. rezygnację – motywowaną względami osobistymi – złożył pan Declan Flynn. Będzie ona skuteczna z dniem 13 kwietnia 2011 r.

### Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających

Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. są powoływani i odwoływani zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i Prawa bankowego oraz postanowieniami Statutu Banku.

Zarząd Banku składa się co najmniej z trzech członków (włącznie z prezesem), powoływanych na okres trzyletniej wspólnej kadencji przez Radę Nadzorczą. Przynajmniej połowa członków Zarządu powinna posiadać obywatelstwo polskie. Powołanie dwóch członków Zarządu, w tym prezesa, następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego. Członkowie Zarządu mogą zostać odwołani przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie w dowolnym czasie.

### Uprawnienia osób zarządzających

Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. zarządza Bankiem i reprezentuje go. Wszelkie sprawy niezastrzeżone – na mocy przepisów prawa lub statutu – do kompetencji innych władz Banku wchodzą w zakres działania Zarządu.

Zarząd podejmuje decyzje o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych. Może też – w drodze uchwały – udzielić upoważnień do podejmowania takich decyzji komitetom Banku lub innym osobom. Członkowie Zarządu prowadzą sprawy spółki wspólnie, a w szczególności: określają misję Banku, wyznaczają długoterminowe plany działania i strategiczne cele Banku, ustalają założenia dla planów biznesowych i finansowych Banku, zatwierdzają plany i monitorują ich wykonywanie, regularnie informują Radę Nadzorczą o sytuacji Banku w zakresie i terminach uzgodnionych z tym organem, powołują komitety stałe i doraźne oraz wyznaczają osoby odpowiedzialne za kierowanie pracami tych komitetów. W skład komitetów wchodzi członkowie Zarządu oraz osoby spoza Zarządu. Wśród funkcjonujących w Banku komitetów stałych wymienić można m.in. Komitet Zarządzania Ryzykiem, Komitet Kredytowy, Komitet Rezerw, Forum Polityk Kredytowych, Komitet ALCO, Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, Komitet Ryzyka Rynkowego, Komitet Limitów Międzybankowych, Komitet Nakładów Inwestycyjnych, Komitet ds. Strategii Produktów Oszczędnościowych i Inwestycyjnych, Komitet Inwestycji Kapitałowych i Submisji, Komitet CRM, Komitet Nadzoru Technologicznego oraz Komitet Rozliczeniowy.

Poszczególni członkowie Zarządu nie posiadają szczególnych uprawnień, w tym również do podejmowania decyzji w sprawie emisji lub wykupu akcji.

### Zasady działania Zarządu

Zarząd działa w szczególności na podstawie Prawa bankowego, Kodeksu spółek handlowych, Statutu Banku oraz Regulaminu Zarządu Banku, którego treść dostępna jest na stronie internetowej Banku.

Zarząd prowadzi sprawy Banku i reprezentuje go. Sposób reprezentacji Banku określa Statut, zgodnie z którym do składania oświadczeń woli umocowani są: a) Prezes Zarządu samodzielnie oraz b) dwaj członkowie Zarządu działający łącznie, członek Zarządu działający łącznie z prokurentem albo dwaj prokurenci działający łącznie. Mogą być ustanowieni pełnomocnicy działający samodzielnie albo łącznie z osobą wymienioną w punkcie b) lub innym pełnomocnikiem.

Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy Banku, które nie zostały zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej. Decyzje Zarządu mają formę uchwał, które zapadają bezwzględną większością głosów w głosowaniu jawnym. W głosowaniu tajnym Zarząd podejmuje uchwały w przypadkach przewidzianych przez prawo, w sprawach osobowych oraz na wniosek któregośkolwiek z członków Zarządu, zaakceptowany przez Zarząd w głosowaniu tajnym. Posiedzenia Zarządu zwoływane są w miarę potrzeb. Mają one formę jednoczesnego zgromadzenia członków Zarządu w jednym miejscu lub komunikowania się członków Zarządu przy pomocy środków telekomunikacyjnych lub audiowizualnych.

## Pozostałe informacje dotyczące Zarządu i Rady Nadzorczej

### Wynagrodzenie Rady Nadzorczej i członków Zarządu

Informacje na temat wynagrodzenia Rady Nadzorczej i Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. w 2010 r. i w okresach porównywalnych zaprezentowano w nocie objaśniającej nr 47 zawartej w „Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2010 r.”.

### Umowy między Bankiem Zachodnim WBK S.A. a osobami zarządzającymi

Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. zawarli umowy o zakazie konkurencji po zaprzestaniu pełnienia funkcji w Zarządzie Banku. W przypadku niepowołania na nową

kadencję lub odwołania, członkom Zarządu przysługuje jednorazowa odprawa. Odprawa nie przysługuje w przypadku przyjęcia propozycji dalszego zatrudnienia w strukturach Banku/Grupy.

### Akcje Banku w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień zatwierdzenia raportu rocznego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2010 i 2009 r., żaden z członków Rady Nadzorczej nie posiadał akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

W wyniku realizacji pierwszej edycji programu motywacyjnego "Akcje za Wyniki" z 2006 r., członkom Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. przydzielono 23 084 akcje serii H z łącznej liczby 115 729 akcji wyemitowanych w ramach podniesienia kapitału spółki.

W związku z wygaśnięciem w 2010 r. drugiej edycji programu motywacyjnego bez wykonania praw, członkowie Zarządu posiadają obecnie warunkowe prawo do nabycia akcji z tytułu Programu Motywacyjnego III.

Poniższa tabela zawiera podsumowanie stanu posiadania akcji Banku Zachodniego WBK S.A. i uprawnień do nich przez członków Zarządu na dzień zatwierdzenia raportu rocznego 2010 i 2009.

Akcje i uprawnienia do akcji członków Zarządu na dzień 31.12.2010 r. i 31.12.2009 r.

Członkowie Zarządu na 31.12.2010	31.12.2010		31.12.2009	
	Ilość akcji BZ WBK	Ilość uprawnień	Ilość akcji BZ WBK	Ilość uprawnień
Mateusz Morawiecki	3.591	7.403	3.591	9.961
Paul Barry	—	—	—	—
Andrzej Burliga	1.606	3.332	1.606	4.417
Declan Flynn	—	—	—	—
Justyn Konieczny	3.591	5.182	3.591	7.847
Janusz Krawczyk	3.397	4.442	3.397	6.661
Jacek Marcinowski	3.397	4.442	3.397	6.661
Michael McCarthy	—	—	—	—
Marcin Prell	2.530	4.442	2.530	6.661
Miroslaw Skiba	1.575	1.850	1.575	2.813
Feliks Szyszkowski	3.438	4.442	3.438	6.661
Razem	23.125	35.535	23.125	51.682

## 6. System kontroli sprawozdań finansowych

### System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem

W Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, który wspomaga procesy decyzyjne i zwiększa skuteczność działań organizacji, zapewniając wiarygodność sprawozdawczości finansowej oraz zgodność z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i najlepszymi praktykami. System kontroli wewnętrznej dostosowany jest do struktury organizacyjnej oraz systemu zarządzania ryzykiem. Obejmuje jednostki Centrum Wsparcia

Biznesu, sieć oddziałów i placówek partnerskich oraz spółki zależne. Za opracowanie, wprowadzenie oraz aktualizację pisemnych strategii oraz procedur w zakresie systemu kontroli wewnętrznej odpowiada Zarząd Banku. Nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem sprawuje Komitet Audytu Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

W Banku obowiązują przepisy wewnętrzne opisane w „Polityce funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w Banku Zachodnim WBK S.A.”. W dokumencie tym określono m.in. strukturę, cel i zakres kontroli wewnętrznej oraz



wyszczególniono obowiązki związane z funkcjonowaniem systemu kontroli wewnętrznej.

System kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem bazują na koncepcji trzech linii:

- linia pierwsza – kontrole wbudowane w poszczególne procesy realizowane przez każdego pracownika oraz jego bezpośredniego przełożonego
- linia druga – jednostki wspierające kierownictwo w zakresie identyfikacji i zarządzania ryzykiem oraz jednostki weryfikujące efektywność działania pierwszej linii
- linia trzecia – jednostka audytu wewnętrznego, która bada adekwatność i skuteczność działania pierwszej i drugiej linii.

Każda jednostka organizacyjna posiada swój regulamin organizacyjny, zatwierdzony przez dyrektora danego pionu, w którym ściśle określono zadania oraz zakres odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności, w tym również za jakość i poprawność przetwarzania danych finansowych. Funkcjonujący w Banku system kontroli bieżących i funkcjonalnych pozwala na systematyczną weryfikację prawidłowości wykonania wyznaczonych zadań.

Jednym z głównych celów systemu kontroli wewnętrznej jest uzyskanie pełnej wiarygodności sprawozdawczości finansowej.

Proces przygotowania danych finansowych dla potrzeb sprawozdawczości finansowej jest zautomatyzowany i oparty na skonsolidowanej Księdze Głównej oraz Hurtowni Danych. Systemy informatyczne, biorące udział w tym procesie są szczegółowo kontrolowane pod względem integralności i bezpieczeństwa danych. Przygotowanie danych w systemach źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób. Przetwarzanie danych na potrzeby sprawozdawczości finansowej jest procesem objętym specjalistycznymi kontrolami wewnętrznymi. Specjalnemu nadzorowi poddawane są także wszelkie ręczne korekty danych finansowych, w tym wynikające z decyzji zarządczych.

W ramach zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych, Bank śledzi zmiany w przepisach i regulacjach zewnętrznych odnoszących się do wymogów sprawozdawczych banków i na bieżąco aktualizuje stosowne zasady rachunkowości oraz zakres i formę ujawnień w sprawozdaniach finansowych. Bank sprawuje też funkcje kontrolne w stosunku do konsolidowanych spółek zależnych za pośrednictwem swoich przedstawicieli w Radach Nadzorczych poszczególnych podmiotów.

Sprawozdanie finansowe podlega formalnemu zatwierdzeniu przez Komitet ds. Ujawnień, który jest odpowiedzialny za poprawność danych oraz ich zgodność z przepisami prawa i rekomenduje Zarządowi Banku jego akceptację.

Sprawność mechanizmów kontrolnych w procesie sprawozdawczości finansowej podlega dodatkowej, niezależnej ocenie

w ramach corocznej certyfikacji na zgodność z wymogami ustawy Sarbanes-Oxley.

## **Kontrola wewnętrzna zgodnie z Ustawą Sarbanes-Oxley**

Bank Zachodni WBK S.A. – jako członek Grupy AIB – podlega wymogom ustawy Sarbanes-Oxley (SOX) w zakresie, w jakim dotyczą one tej Grupy. Ustawa ta wprowadziła rygorystyczne wymogi odnośnie kontroli wewnętrznej nad sprawozdawczością finansową.

Badanie konstrukcji i efektywności środowiska kontrolnego jest corocznie przeprowadzane przez wyspecjalizowaną jednostkę drugiej linii. Audytowi podlegają procesy i kontrole w obszarze biznesowym oraz informatycznym. Wyniki przeprowadzonych testów stanowią podstawę oświadczeń o skuteczności środowiska kontrolnego, składanych przez kierownictwo Banku.

Kierownictwo Banku potwierdziło, że w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. – w ramach certyfikacji Grupy AIB na zgodność z wymogami ustawy Sarbanes-Oxley realizowanej za rok 2010 – nie wystąpiły zdarzenia, które w istotny sposób wpłynęłyby na przebieg odpowiednich procesów oraz efektywność systemu kontroli wewnętrznej nad sprawozdawczością finansową.

## **Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**

Zgodnie z § 32 pkt 10 Statutu Banku Zachodniego WBK S.A. oraz obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, w dniu 22 września 2010 r. Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę w sprawie wyboru firmy KPMG Audyt jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego banku i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2010 r. Umowa Banku z KPMG Audyt została zawarta na okres niezbędny do przeprowadzenia badania. Kilka miesięcy wcześniej, tj. w dniu 9 czerwca 2010 r. Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę w sprawie wyboru tego samego podmiotu do dokonania przeglądu sprawozdania finansowego banku i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za I połowę 2010 r. Bank korzystał także z usług firmy KPMG Audyt w zakresie badania i przeglądów sprawozdań finansowych za poprzednie lata obrotowe. Zatrudniał ponadto inne spółki z Grupy KPMG, które świadczyły na jego rzecz usługi konsultingowe i doradztwa podatkowego w zakresie zapewniającym wymagany poziom bezstronności i niezależności audytora oraz dozwolonym przez przepisy prawa i wewnętrzne polityki.



## Wynagrodzenie audytora

Poniżej podano wynagrodzenie otrzymane przez KPMG Audyt z tytułu badania/przeglądu sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w oparciu o zawarte umowy.

w tys. zł

Wynagrodzenie KPMG Audyt	Rok obrotowy kończący się 31.12.2010	Rok obrotowy kończący się 31.12.2009
Wynagrodzenie z tytułu badania w odniesieniu do jednostki dominującej	* 1070	1.019
Wynagrodzenie z tytułu badania w odniesieniu do jednostek zależnych	437	451
Wynagrodzenie z tytułu innych usług poświadczających, w tym przeglądu w odniesieniu do jednostki dominującej	** 432	360
Wynagrodzenie z tytułu innych usług poświadczających, w tym przeglądu w odniesieniu do jednostek zależnych	93	0

\* w oparciu o „Umowę o badanie sprawozdania finansowego oraz raportu grupowego” z dnia 27 września 2010 r.

\*\* w oparciu o „Umowę o przegląd śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego i raportu grupowego” z dnia 14 czerwca 2010 r.

## 7. Wszczęte postępowania sądowe

Na dzień 31 grudnia 2010 r. nie toczyły się postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań/wierzytelności Banku lub spółek zależnych, których wartość stanowiłaby 10% i więcej kapitałów własnych Grupy.

Wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosiła łącznie 238,6 mln zł, co stanowi 3,5% kapitałów własnych

Grupy (analogiczna wielkość na 31 grudnia 2009 r. to 247,9 mln zł czyli 4,1% kapitałów Grupy). W całkowitej kwocie 103,4 mln zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa Grupy, 130,9 mln zł – wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 4,3 mln zł – wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

## XII. Perspektywy dalszego rozwoju

### Kierunki strategiczne przyjęte do realizacji na lata 2009 – 2011

#### Wizja Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.: Trzecia pod względem wielkości instytucja bankowa w Polsce

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. zamierza umacniać swoją pozycję na rynku finansowym jako organizacja uniwersalna, oferująca pełną gamę usług finansowych w segmencie bankowości detalicznej, biznesowej i inwestycyjnej. Wizja Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zakłada osiągnięcie następujących efektów:

- szybsze od rynkowych wzrosty oraz wyższa pozycja pod względem aktywów i kapitałów własnych;
- wysoka rozpoznawalność i prestiż marki Banku w oparciu o atrakcyjną ofertę,
- wyróżniająca się oferta ze względu na konkurencyjność i jakość obsługi,
- silne i stabilne fundamenty finansowe sprzyjające rozwojowi akcji kredytowej, w tym adekwatny poziom płynności i mocna pozycja kapitałowa,
- liczne i zdywersyfikowane źródła dochodów w trzech podstawowych segmentach działalności: bankowości detalicznej, biznesowej i inwestycyjnej,
- sprawne zarządzanie ryzykiem, spełniające wymagania interesariuszy,
- wysoki poziom zadowolenia akcjonariuszy z wysokości i stabilności generowanego zysku.

#### Wizerunek marki: Godny zaufania ogólnopolski bank oferujący więcej niż inni

Wizerunek marki Banku Zachodniego WBK S.A. powinien łączyć najlepsze cechy dużej i bezpiecznej instytucji z cechami wyróżniającymi banki młode, dynamiczne i walczące o rynek przy pomocy atrakcyjnej oferty. Dzięki rozbudowanej sieci oddziałów oraz działalności w zakresie komunikacji marki, Bank będzie rozpoznawalny na terenie całego kraju i zaistnieje w świadomości Polaków jako instytucja o zasięgu ogólnokrajowym. Docelowo klienci będą postrzegać Grupę Kapitałową Banku Zachodniego WBK S.A. jako dużą, ogólnokrajową organizację o następujących cechach:

- dającą klientowi więcej niż inne instytucje finansowe i starającą się bardziej niż pozostali uczestnicy rynku,
- godną zaufania, stabilną finansowo i gwarantującą bezpieczeństwo środków,
- oferującą produkty zrozumiałe i łatwe w użyciu,
- wyróżniającą się na rynku nowoczesnymi i pionierskimi rozwiązaniami.

#### Kultura organizacyjna: W zgodzie z wartościami marki

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. jest organizacją skoncentrowaną na dostarczaniu wartości dla klienta, czemu sprzyja silne ukierunkowanie na:

- budowanie relacji opartych na zaufaniu i wartościach,
- działania zorientowane na wyniki,
- profesjonalne i terminowe wykonywanie zadań,
- chęć uczenia się,
- szacunek do pracy i odpowiedzialność za podejmowane działania,
- przestrzeganie zasad etyki, przepisów prawa, regulacji wewnętrznych i dobrych obyczajów.

Kultura wewnętrzna Grupy opiera się na zaangażowanych, wyposażonych w odpowiednie kompetencje i zmotywowanych pracownikach, promuje ciągły rozwój zawodowy i osobisty oraz pracę zespołową, respektując indywidualność i potrzeby związane z życiem rodzinnym. W każdym obszarze aktywności Grupa kieruje się najwyższymi standardami etycznymi.

#### Pozyskiwanie i utrzymywanie klientów

##### *Bankowość detaliczna: Wyróżniający się serwis dla wymagających*

W segmencie detalicznym głównym celem działań akwizycyjnych Grupy są osoby wchodzące na rynek usług bankowych, tzw. młodzi (głównie studenci i absolwenci wyższych uczelni) oraz osoby rozpoczynające działalność gospodarczą. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. pozyskuje też aktywnych klientów z pozostałych grup segmentu detalicznego. Głównym argumentem przekonującym klientów do podjęcia współpracy jest atrakcyjna oferta kont bankowych.

Grupa stara się wzmacniać lojalność dotychczasowych klientów oraz zwiększać zakres i wymiar wartościowy wzajemnych relacji. W tym celu wykorzystuje możliwości informatyczne oraz systemy CRM i wiedzy o kliencie, a także oferuje ponadprzeciętną jakość obsługi oraz szeroki zakres produktów oszczędnościowych, kredytowych i rozliczeniowych. Umacnia też pozycję lidera na rynku innowacyjnych produktów oszczędnościowych budowanych na bazie depozytów, produktów inwestycyjnych i ubezpieczeń.

Wybranim klientom segmentu detalicznego, tj. VIP i Private Banking, proponowane są najwyższej klasy standardy obsługi indywidualnej. Wyjątkowość obsługi polega na konstruowaniu innowacyjnych i zindywidualizowanych ofert oszczędnościowych i kredytowych oraz na wysokich kompetencjach doradców. Klienci segmentu detalicznego obsługiwani są przez ogólnopolską sieć oddziałów własnych, którą uzupełniają placówki partnerskie, centrum telefoniczne, internet, sprzedawcy mobilni i inne kanały dystrybucji.



**WBK**

**Bank Zachodni WBK S.A.**

Priorytetem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. jest doprowadzenie do pełnej integracji kanałów dystrybucji w celu umożliwienia klientom wyboru dowolnej, zgodnej z indywidualnymi preferencjami, formy kontaktu z Bankiem i korzystania z niej w pełnym zakresie obsługi. Integracja polega na rozszerzaniu dostępu do produktów i procesów oraz dostarczaniu doradcom jednolitej informacji o klientach we wszystkich kanałach.

#### *Bankowość Biznesowa i Korporacyjna: Dywersyfikacja biznesu i rozwój centrów biznesowych i korporacyjnych*

Dla segmentu klientów biznesowych Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. rozwija ogólnopolską sieć centrów biznesowych (Centra Bankowości Biznesowej), zlokalizowanych w najważniejszych ośrodkach gospodarczych kraju. Strategiczni klienci korporacyjni znajdują się pod opieką dedykowanych jednostek w Warszawie, Poznaniu i Wrocławiu. Klientom biznesowym Bank zapewnia indywidualną obsługę prowadzoną przez odpowiednio przygotowanych doradców. W ramach tego segmentu Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. realizuje dwa strategiczne działania: dywersyfikację biznesu oraz zapewnienie wsparcia doradcom biznesowym, na których przeniesiono pełną odpowiedzialność za relacje z klientem. Dywersyfikacja biznesu przebiega w trzech wymiarach:

- dywersyfikacja portfela kredytowego w przekroju branżowym,
- dywersyfikacja strumienia przychodów w ujęciu geograficznym,
- dywersyfikacja strumienia przychodów w ujęciu produktowym, głównie poprzez zwiększanie dochodu z produktów pozakredytowych.

Dywersyfikacja oznacza konieczność dalszego rozbudowania oferty, doskonalenia procesów oraz rozszerzenia kompetencji doradców klientów biznesowych w celu bardziej efektywnego zaspokajania potrzeb klientów.

#### *Segment bankowości inwestycyjnej: Utrzymanie wyników finansowych i nowe źródła dochodów*

W dobie dekonjunkury, kluczowym zadaniem Grupy jest poszukiwanie nowych źródeł dochodów, konsekwentne utrwalanie prestiżu marki, podnoszenie standardu usług, uzyskiwanie konkurencyjnych wyników inwestycyjnych i poszerzanie udziału w poszczególnych segmentach rynku kapitałowego (funduszy inwestycyjnych, zarządzania aktywami, usług maklerskich), a także wzrost aktywności w pozostałych liniach biznesowych (np. usługi doradcze, transakcje fuzji i przejęć, wykupy lewarowane).

#### *Efektywność operacyjna i kosztowa: Odchudzanie i przyspieszanie zmian w organizacji*

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. kontynuuje wysiłki mające na celu optymalizację bazy kosztowej, w tym m.in.:

- upraszcza procesy operacyjne i obsługi klienta,

- centralizuje i automatyzuje procesy kontrolne i zapleczone w oddziałach,
- wykorzystuje wszelkie możliwości zmniejszania wydatków poprzez wdrażanie programów oszczędnościowych, optymalizację zarządzania i monitorowanie najważniejszych umów z dostawcami, wykorzystanie nowoczesnych technologii teleinformatycznych, etc.

#### **Tworzenie i eksploatacja systemów informatycznych**

Proces tworzenia i integracji oprogramowania został objęty regulami jakościowymi zawartymi w normie ISO 9001:2000, a osiągnięty w tym zakresie poziom będzie utrzymywany. Dalsze doskonalenie systemu zarządzania jakością wynikać będzie z dążenia do jak najlepszego zaspokajania potrzeb jednostek biznesowych Banku w zakresie realizowanych projektów i zadań. Oczekiwany efektem jest dalsza poprawa procesu wdrażania zmian i lepszy nadzór nad mnogością aplikacji/systemów i technologii ich tworzenia.

Wszystkie udostępniane użytkownikom i klientom Banku usługi informatyczne objęte są kompleksowym nadzorem w ramach Systemu Zarządzania Usługami Informatycznymi. System ten spełnia wymogi normy ISO/IEC 20000-1:2005 i jest zgodny z zaleceniami i regulami zawartymi w zbiorze Information Technology Infrastructure Library (ITIL) powszechnie uznawanym jako źródło najlepszych praktyk w tym zakresie. Celem strategicznym służb informatycznych Banku jest utrzymywanie jakości usług świadczonych na rzecz jednostek biznesowych i innych usługobiorców (zgodnie z wymogami normy ISO 20000 i opracowania ITIL) oraz ich stałe usprawnianie (Continual Service Improvement) rozumiane nie tylko jako proste podnoszenie poziomu, lecz przede wszystkim jako dostosowywanie do zmieniających się potrzeb i wymogów biznesu

#### **Priorytety strategiczne na rok 2011**

Najważniejszym priorytetem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. jest radykalny wzrost efektywności i obniżenie wskaźnika koszty/dochody do poziomu 47% w 2011 r. i 41% w 2013 r. Grupa będzie wdrażała kolejne rozwiązania oszczędnościowe i kontynuowała politykę dyscypliny kosztowej wdrożoną w 2008 r., niemniej jednak czynnikiem determinującym spadek wskaźnika efektywności kosztowej będzie wzrost przychodów.

Przyjęcie tak ambitnych celów wymaga wprowadzenia rozwiązań systemowych, które zostały opracowane i poddane pilotażom w 2010 r. Pierwszym z nich jest projekt „Nowa Energia Oddziałów” (NEO), którego celem jest wprowadzenie nowych zasad w zarządzaniu sprzedażą na szczeblu oddziału, obejmujących dzienny i tygodniowy rytm pracy, regularny coaching i planowanie działań sprzedażowych oraz wprowadzenie szeregu narzędzi wspomagających pracę doradców i dyrektorów oddziałów.



Drugim kluczowym projektem jest wdrożenie nowego modelu obsługi klienta korporacyjnego, który w znacznej mierze odciąży opiekunów klienta od zadań operacyjnych i analitycznych. Opiekunowie klienta otrzymywać będą lokalnie i na bieżąco większe wsparcie z zakresu obsługi kredytów, bankowości transakcyjnej, leasingu, faktoringu i produktów skarbu, itd. Istotną rolę w tym modelu odgrywać będzie Centrum Obsługi Klienta oraz nowa internetowa platforma transakcyjna. Obie struktury zostaną uruchomione na początku 2011 r. i przejmą wiele funkcji zaplecza wykonywanych poprzednio w trybie zdecentralizowanym (w oddziałach sieci detalicznej). Tym samym, wpłyną na wzrost efektywności operacyjnej w segmencie korporacyjnym. Głównym celem realizowanego projektu jest poprawa jakości obsługi klienta oraz zwiększenie możliwości sprzedażowych opiekunów, w szczególności w zakresie generowania dochodów z produktów niekredytowych. Wdrożenie nowych rozwiązań umożliwi osiągnięcie celów biznesowych, które w najbliższych latach skupiać się będą wokół produktów o wysokiej dochodowości. Oznacza to orientację na wzrost wolumenów i udziałów w rynku równoległe

ze wzrostem zyskowności. W segmencie detalicznym Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. w większym niż dotychczas stopniu będzie się koncentrowała na produktach consumer finance (kredyty gotówkowe, karty kredytowe i limity w koncie osobistym) oraz na produktach bankowości inwestycyjnej (fundusze inwestycyjne, produkty strukturyzowane, polisy). Ambicją Grupy jest:

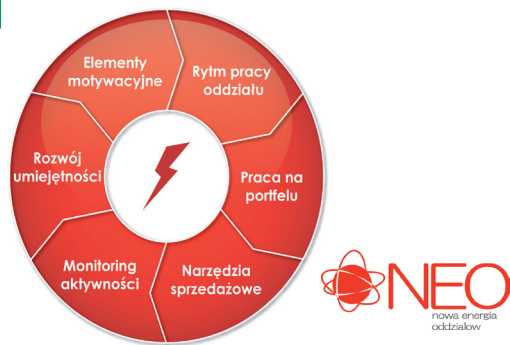
- utrzymanie liczby pozyskanych klientów na poziomie z 2010 r., który był rekordowym pod tym względem rokiem w historii Grupy,
- utrzymanie udziałów w rynku depozytów,
- utrzymanie tempa sprzedaży kredytów hipotecznych, które w 2010 r. było zbliżone do rekordów z 2008 r.

W segmencie firm mikro i małych ambicją Grupy jest znaczny wzrost sprzedaży produktów kredytowych, równoległe ze wzrostem przychodów pozaodsetkowych (transakcje krajowe i zagraniczne, wymiana walut, budowa nowego źródła dochodów z produktów ubezpieczeniowych dla firm). Grupa zamierza osiągnąć ten cel poprzez szereg działań skierowanych do firm małych, poszukujących finansowania powyżej 500 tys. zł. Będą one obejmować:

- podnoszenie kompetencji sprzedażowych i kredytowych w sieci oddziałów,
- uproszczenie procesów i procedur kredytowych,
- silną współpracę ze spółkami leasingowymi i spółką faktoringową,
- mocne wsparcie doradców produktów skarbowych.

Poza działaniami zorientowanymi na wzrost efektywności kluczowych segmentów, Grupa wykonała przegląd mechanizmów funkcjonowania jednostek centralnych i opracowała rozwiązania pozwalające na bardziej skuteczne i nastawione na efekt finansowy zarządzanie procesami wewnętrznymi. Przeprowadzono wycenę procesów operacyjnych w kluczowych obszarach, która stanowi fazę przygotowawczą do wdrożenia systemu precyzyjnego planowania i monitoringu efektywności wdrażanych zmian.

Nowa Energia Oddziałów



Nowa Energia w Bankowości Korporacyjnej – nowy model obsługi klienta Oddziałów



## XIII. Oświadczenia Zarządu

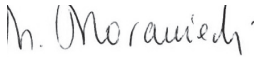
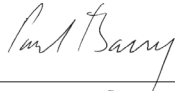
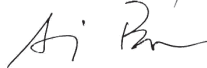
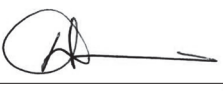

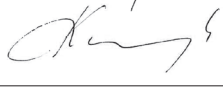
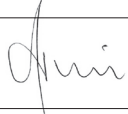
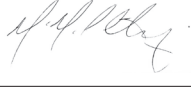


### Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A., informacje finansowe oraz dane porównywalne podane w sprawozdaniach finansowych zamieszczonych w „Raporcie Rocznym 2010 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Zawarte w niniejszym dokumencie sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka) Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2010 r.

### Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2010 r., został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania sprawozdań Banku i jego Grupy Kapitałowej, spełnili warunki konieczne do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa polskiego i normami zawodowymi.

#### Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
23.02.2011	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	
23.02.2011	Paul Barry	Członek Zarządu	
23.02.2011	Andrzej Burliga	Członek Zarządu	
23.02.2011	Declan Flynn	Członek Zarządu	
23.02.2011	Justyn Konieczny	Członek Zarządu	
23.02.2011	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	
23.02.2011	Michael McCarthy	Członek Zarządu	
23.02.2011	Marcin Prell	Członek Zarządu	
23.02.2011	Mirosław Skiba	Członek Zarządu	
23.02.2011	Feliks Szyszkowski	Członek Zarządu	



Skonsolidowane sprawozdanie  
finansowe Grupy Kapitałowej  
Banku Zachodniego WBK za 2010 rok



**WBK**

Bank Zachodni WBK S.A.





**Grupa Kapitałowa Banku  
Zachodniego WBK S.A.**

Opinia i Raport  
Niezależnego Biegłego Rewidenta  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2010 r.

Opinia zawiera 2 strony  
Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający opinię  
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2010 r.

Nazwa i logo KPMG są zastrzeżonymi znakami towarowymi KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotu prawa szwajcarskiego.



**KPMG Audyt**  
**Spółka z ograniczoną**  
**odpowiedzialnością sp.k.**  
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

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

*Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Rynek 9/11, 50-950 Wrocław („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

*Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

*Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną



związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

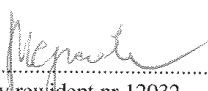
#### *Opinia*

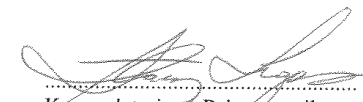
Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2010 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

#### *Inne kwestie*

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. nr ewidencyjny 3546  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa

  
.....  
Biegły rewident nr 12032  
Magdalena Grzesik

  
.....  
Komandytariusz, Pełnomocnik  
Stacy Ligas

1 marca 2011 r.  
Warszawa



**Grupa Kapitałowa Banku  
Zachodniego WBK S.A.**

Raport uzupełniający opinię  
z badania  
skonsolidowanego  
sprawozdania finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2010 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron  
Raport uzupełniający opinię  
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2010 r.





*Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.  
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r.*

## Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki dominującej	3
1.2.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.2.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.3.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.3.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.3.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony:	4
1.4.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.5.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
1.6.	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	6
1.7.1.	Jednostka dominująca	6
1.7.2.	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją	6
2.	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	7
2.1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
2.1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.1.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	8
2.1.3.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Zasady rachunkowości	10
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3.3.	Metoda konsolidacji	10
3.4.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących	10
3.5.	Wyłączenia konsolidacyjne	11
3.6.	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	11
3.7.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3.8.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	11
3.9.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12



*Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.  
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r.*

## **1. Część ogólna raportu**

### **1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową**

#### **1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej**

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.

#### **1.1.2. Siedziba jednostki dominującej**

Rynek 9/11  
50-950 Wrocław

#### **1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	27 kwietnia 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000008723
Kapitał zakładowy na dzień bilansowy:	730.760.130 złotych

#### **1.1.4. Kierownik jednostki dominującej**

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r. wchodzili:

- Mateusz Morawiecki - Prezes Zarządu
- Paul Barry - Członek Zarządu
- Andrzej Burliga - Członek Zarządu
- Declan Flynn - Członek Zarządu
- Justyn Konieczny - Członek Zarządu
- Janusz Krawczyk - Członek Zarządu
- Jacek Marcinowski - Członek Zarządu
- Michael McCarthy - Członek Zarządu
- Marcin Prell - Członek Zarządu
- Mirosław Skiba - Członek Zarządu
- Feliks Szyszkowiak - Członek Zarządu

Dnia 6 grudnia 2010 r. pan Declan Flynn złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 13 kwietnia 2011 r., z powodów osobistych.

Dnia 16 grudnia 2010 r. pan Jacek Marcinowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2010 r., z powodu objęcia z dniem 1 stycznia 2011 r. funkcji Prezesa Zarządu BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

### **1.2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej**

#### **1.2.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:



*Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.  
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r.*

Jednostka dominująca:

- Bank Zachodni WBK S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Dom Maklerski BZ WBK S.A.,
- BZ WBK Finanse Sp. z o.o.,
- BZ WBK Finanse & Leasing S.A. – jednostka zależna BZ WBK Finanse Sp. z o.o.,
- BZ WBK Leasing S.A. – jednostka zależna BZ WBK Finanse Sp. z o.o.,
- BZ WBK Faktor Sp. z o.o. – jednostka zależna BZ WBK Finanse Sp. z o.o.,
- BZ WBK AIB Asset Management S.A.,
- BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – jednostka zależna BZ WBK Asset Management S.A.,
- BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.,
- BZ WBK Nieruchomości S.A.

Wspólne przedsięwzięcia objęte konsolidacją metodą praw własności:

- BZWBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.,
- BZWBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Jednostki stowarzyszone objęte konsolidacją metodą praw własności:

- Polfund – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.,
- Metrohouse S.A.,
- Krynicki Recykling S.A.

### **1.3. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**

#### **1.3.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:**

Imię i nazwisko: Magdalena Grzesik  
Numer w rejestrze: Biegły rewident nr 12032

#### **1.3.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony:**

Firma: KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Numer rejestru: KRS 0000339379  
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Numer NIP: 527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3546.





*Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.  
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r.*

#### **1.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 21 kwietnia 2010 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 22 kwietnia 2010 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 992 z dnia 21 czerwca 2010 r.

#### **1.5. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Rynek 9/11, 50-950 Wrocław i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie z zmian w kapitałach własnych oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 17 grudnia 2004r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 27 września 2010 zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 22 września 2010 odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w okresie od 28 września 2010 r. do 1 marca 2011 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do



**Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.**  
*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r.*

badania oraz niezastnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Kluczowy biegły rewident oraz KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77 poz. 649). Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

## **1.6. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją**

### **1.7.1. Jednostka dominująca**

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3546, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

### **1.7.2. Pozostałe jednostki objęte konsolidacją**

<b>Nazwa jednostki</b>	<b>Podmiot uprawniony do badania</b>	<b>Dzień bilansowy</b>	<b>Rodzaj opinii biegłego rewidenta</b>
Dom Maklerski BZ WBK S.A.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2010 r.	Bez zastrzeżeń
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2010 r.	Bez zastrzeżeń
BZ WBK Leasing S.A.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2010 r.	Bez zastrzeżeń
BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2010 r.	Bez zastrzeżeń
BZ WBK AIB Asset Management S.A.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2010 r.	Bez zastrzeżeń
BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2010 r.	Bez zastrzeżeń
BZ WBK Inwestycje Sp.z.o.o.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2010 r.	Opinia nie wydana do dnia niniejszego raportu
BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	DGA Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2010 r.	Opinia nie wydana do dnia niniejszego raportu
BZ WBK Nieruchomości S.A.	DGA Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2010 r.	Opinia nie wydana do dnia niniejszego raportu



*Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.  
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r.*

## 2. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

### 2.1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### 2.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2010	%	31.12.2009	%	31.12.2008	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2.534.463	4,8	2.660.658	4,9	3.178.107	5,5
Należności od banków	619.655	1,2	664.211	1,2	1.365.132	2,4
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2.239.055	4,2	1.344.809	2,5	3.224.867	5,6
Pochodne instrumenty zabezpieczające	14.768	0,0	10.801	-	347	0,0
Należności od klientów	32.838.296	61,8	34.569.513	64,0	35.136.613	61,2
Inwestycyjne aktywa finansowe	13.395.355	25,2	13.292.572	24,6	12.916.041	22,5
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	87.360	0,2	81.887	0,2	72.221	0,1
Wartości niematerialne	172.561	0,3	181.620	0,3	173.934	0,3
Rzeczowy majątek trwały	547.536	1,0	596.154	1,1	637.486	1,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	309.164	0,6	278.227	0,5	210.495	0,4
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	43.373	0,1	-	-
Pozostałe aktywa	395.658	0,7	341.200	0,6	517.826	0,9
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>53.153.871</b>	<b>100,0</b>	<b>54.065.025</b>	<b>100,0</b>	<b>57.433.069</b>	<b>100,0</b>
<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>%</b>
	zł '000	pasywów	zł '000	pasywów	zł '000	pasywów
<b>Zobowiązania</b>						
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	1.519.208	2,8	1.242.574	2,2
Zobowiązania wobec banków	2.526.082	4,8	3.830.776	7,1	4.095.477	7,1
Pochodne instrumenty zabezpieczające	16.441	0,0	32.933	0,1	68.562	0,1
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	578.611	1,1	736.050	1,4	3.153.932	5,5
Zobowiązania wobec klientów	41.970.454	79,0	41.222.871	76,1	42.810.727	74,5
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów	-	-	-	-	153.918	0,3
Zobowiązania podporządkowane	395.230	0,7	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	82.858	0,2	-	-	13.638	0,0
Pozostałe pasywa	810.620	1,5	686.717	1,3	681.800	1,2
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>46.380.296</b>	<b>87,3</b>	<b>48.028.555</b>	<b>88,8</b>	<b>52.220.628</b>	<b>90,9</b>
<b>Kapitał własny</b>						
Kapitał akcyjny	730.760	1,4	730.760	1,4	729.603	1,3
Pozostałe kapitały	4.344.640	8,1	3.566.999	6,6	2.716.687	4,7
Kapitał z aktualizacji wyceny	433.134	0,8	422.005	0,8	335.507	0,6
Zyski zatrzymane	140.299	0,3	323.110	0,6	335.326	0,6
Wynik roku bieżącego	974.223	1,8	885.258	1,6	855.446	1,5
<b>Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.</b>	<b>6.623.056</b>	<b>12,4</b>	<b>5.928.132</b>	<b>11,0</b>	<b>4.972.569</b>	<b>8,7</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>150.519</b>	<b>0,3</b>	<b>108.338</b>	<b>0,2</b>	<b>239.872</b>	<b>0,4</b>
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>6.773.575</b>	<b>12,7</b>	<b>6.036.470</b>	<b>11,2</b>	<b>5.212.441</b>	<b>9,1</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>53.153.871</b>	<b>100,0</b>	<b>54.065.025</b>	<b>100,0</b>	<b>57.433.069</b>	<b>100,0</b>





**Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.**  
*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r.*

### 2.1.1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	1.01.2010 - 31.12.2010 zł '000	1.01.2009 - 31.12.2009 zł '000	1.01.2008 - 31.12.2008 zł '000
Przychody odsetkowe	3.130.301	3.226.088	3.232.124
Koszty odsetkowe	(1.308.126)	(1.662.897)	(1.597.019)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1.822.175</b>	<b>1.563.191</b>	<b>1.635.105</b>
Przychody prowizyjne	1.555.258	1.534.413	1.606.669
Koszty prowizyjne	(210.597)	(220.101)	(232.854)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>1.344.661</b>	<b>1.314.312</b>	<b>1.373.815</b>
Przychody z tytułu dywidend	54.514	96.592	70.306
Wynik handlowy i rewaluacja	258.731	270.256	52.802
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	12.408	(6.085)	58.152
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	-	(196)
Pozostałe przychody operacyjne	47.339	49.702	67.999
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(420.754)	(481.034)	(364.551)
Koszty operacyjne w tym:	(1.766.345)	(1.644.764)	(1.682.075)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(1.600.592)</i>	<i>(1.498.316)</i>	<i>(1.547.174)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(128.767)</i>	<i>(123.473)</i>	<i>(107.331)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(36.986)</i>	<i>(22.975)</i>	<i>(27.570)</i>
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>1.352.729</b>	<b>1.162.170</b>	<b>1.211.357</b>
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	4.452	(334)	(777)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1.357.181</b>	<b>1.161.836</b>	<b>1.210.580</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(316.612)	(222.614)	(256.294)
<b>Zysk za okres</b>	<b>1.040.569</b>	<b>939.222</b>	<b>954.286</b>
w tym:			
zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	974.223	885.258	855.446
zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli	66.346	53.964	98.840
<b>Zysk na akcję</b>			
Podstawowy (zł)	13,33	12,11	11,72
Rozwodniony (zł)	13,28	12,06	11,68



**Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.**  
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r.

### 2.1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2010 - 31.12.2010	1.01.2009 - 31.12.2009	1.01.2008 - 31.12.2008
	zł '000	zł '000	zł '000
<b>Zysk za okres</b>	<b>1.040.569</b>	<b>939.222</b>	<b>954.286</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto:</b>			
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	11.867	61.681	(5.313)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	97	26.590	(24.673)
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	<b>11.964</b>	<b>88.271</b>	<b>(29.986)</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	<b>1.052.533</b>	<b>1.027.493</b>	<b>924.300</b>
Dochód całkowity ogółem przypadający:			
Udziałowcom BZ WBK S.A.	985.352	971.756	829.000
Udziałowcom niesprawującym kontroli	67.181	55.737	95.300

### 2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2010	2009	2008
Suma bilansowa (zł '000)	53.153.871	54.065.025	57.433.069
Zysk przed opodatkowaniem (zł '000)	1.357.181	1.161.836	1.210.580
Zysk za okres (zł '000)	1.040.569	939.222	954.286
Kapitały własne (zł '000) *	5.799.352	5.151.212	4.356.995
Stopa zysku netto do kapitałów własnych	17,9%	18,2%	21,9%
Udział należności netto w aktywach	62,9%	65,2%	63,6%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	97,3%	97,3%	97,3%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	85,6%	87,6%	89,6%

\* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego



*Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.  
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r.*

### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. Zasady rachunkowości**

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na koniec tego samego okresu sprawozdawczego, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

#### **3.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna.

#### **3.3. Metoda konsolidacji**

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w nocie 2 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **3.4. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących**

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów mniejszości w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałowców niekontrolujących w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.



*Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.  
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r.*

### **3.5. Wyłączenia konsolidacyjne**

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Banku Zachodniego WBK S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

### **3.6. Stosowanie się do norm ostrożnościowych**

W oparciu o przeprowadzone badanie nie zidentyfikowaliśmy żadnych istotnych odstępstw jednostki dominującej od bankowych norm ostrożnościowych dotyczących między innymi koncentracji zaangażowań, rezerwy obowiązkowej oraz adekwatności kapitałowej.

### **3.7. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **3.8. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

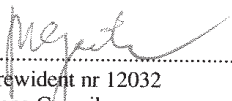


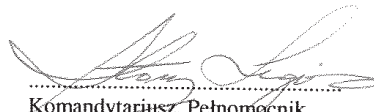
**Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.**  
*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r.*

### 3.9. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną  
 odpowiedzialnością sp.k. nr ewidencyjny 3546  
 ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa

  
 -----  
 Biegły rewident nr 12032  
 Magdalena Grzesik

  
 -----  
 Komandytariusz, Pełnomocnik  
 Stacy Ligas

1 marca 2011 r.  
 Warszawa

## Spis treści

Skonsolidowany rachunek zysków i strat . . . . .	114
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów . . . . .	114
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej . . . . .	115
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych . . . . .	116
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych . . . . .	117
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego . . . . .	118
1. Informacja ogólna o emitencie . . . . .	118
2. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego . . . . .	119
3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych . . . . .	133
4. Zarządzanie ryzykiem . . . . .	137
5. Zarządzanie kapitałem . . . . .	164
6. Wynik z tytułu odsetek . . . . .	166
7. Wynik z tytułu prowizji . . . . .	167
8. Przychody z tytułu dywidend . . . . .	167
9. Wynik handlowy i rewaluacja . . . . .	168
10. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych . . . . .	168
11. Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych . . . . .	168
12. Pozostałe przychody operacyjne . . . . .	169
13. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych . . . . .	169
14. Koszty pracownicze . . . . .	169
15. Koszty działania banku . . . . .	170
16. Pozostałe koszty operacyjne . . . . .	170
17. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego . . . . .	171
18. Zysk na akcję . . . . .	171
19. Gotówka i operacje z bankami centralnymi . . . . .	172
20. Należności od banków . . . . .	172
21. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu . . . . .	173
22. Pochodne instrumenty zabezpieczające . . . . .	175
23. Należności od klientów . . . . .	175
24. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży . . . . .	176
25. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności . . . . .	177
26. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia . . . . .	178
27. Wartości niematerialne . . . . .	181
28. Rzeczowy majątek trwały . . . . .	183
29. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto . . . . .	186
30. Pozostałe aktywa . . . . .	187
31. Zobowiązania wobec banku centralnego . . . . .	187
32. Zobowiązania wobec banków . . . . .	187
33. Zobowiązania wobec klientów . . . . .	188
34. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych . . . . .	188
35. Zobowiązania podporządkowane . . . . .	189
36. Pozostałe pasywa . . . . .	189
37. Kapitał akcyjny . . . . .	190
38. Pozostałe kapitały . . . . .	192
39. Kapitał z aktualizacji wyceny . . . . .	192



40. Rachunkowość zabezpieczeń . . . . .	193
41. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i odsprzedaży . . . . .	195
42. Wartość godziwa . . . . .	196
43. Zobowiązania warunkowe . . . . .	200
44. Aktywa i pasywa stanowiące zabezpieczenie . . . . .	201
45. Leasing finansowy i operacyjny . . . . .	201
46. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa . . . . .	203
47. Podmioty powiązane . . . . .	203
48. Informacje o liczbie oraz wartościach wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych . . . . .	209
49. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych . . . . .	209
50. Wspólne przedsięwzięcia . . . . .	211
51. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego . . . . .	211
52. Świadczenia na rzecz pracowników . . . . .	212
53. Program motywacyjny w formie akcji . . . . .	213
54. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu . . . . .	216
55. Dywidenda na akcję . . . . .	217
56. Zmiana większościowego akcjonariusza . . . . .	217

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres:		od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
Przychody odsetkowe		3 130 301	3 226 088	3 232 124
Koszty odsetkowe		(1 308 126)	(1 662 897)	(1 597 019)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>Nota 6</b>	<b>1 822 175</b>	<b>1 563 191</b>	<b>1 635 105</b>
Przychody prowizyjne		1 555 258	1 534 413	1 606 669
Koszty prowizyjne		(210 597)	(220 101)	(232 854)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>Nota 7</b>	<b>1 344 661</b>	<b>1 314 312</b>	<b>1 373 815</b>
Przychody z tytułu dywidend	Nota 8	54 514	96 592	70 306
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 9	258 731	270 256	52 802
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 10	12 408	(6 085)	58 152
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	Nota 11	—	—	(196)
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 12	47 339	49 702	67 999
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 13	(420 754)	(481 034)	(364 551)
Koszty operacyjne w tym:		(1 766 345)	(1 644 764)	(1 682 075)
Koszty pracownicze i koszty działania banku	Noty 14, 15	(1 600 592)	(1 498 316)	(1 547 174)
Amortyzacja		(128 767)	(123 473)	(107 331)
Pozostałe koszty operacyjne	Nota 16	(36 986)	(22 975)	(27 570)
<b>Wynik operacyjny</b>		<b>1 352 729</b>	<b>1 162 170</b>	<b>1 211 357</b>
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności		4 452	(334)	(777)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>1 357 181</b>	<b>1 161 836</b>	<b>1 210 580</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 17	(316 612)	(222 614)	(256 294)
<b>Zysk za okres</b>		<b>1 040 569</b>	<b>939 222</b>	<b>954 286</b>
w tym:				
zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.		974 223	885 258	855 446
zysk należny udziałowcom niesprawnym kontroli		66 346	53 964	98 840
Zysk na akcję	Nota 18			
Podstawowy (zł/akcja)		13,33	12,11	11,72
Rozwodniony (zł/akcja)		13,28	12,06	11,68

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres:		od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
<b>Zysk za okres</b>		<b>1 040 569</b>	<b>939 222</b>	<b>954 286</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto:</b>				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		11 867	61 681	(5 313)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		97	26 590	(24 673)
<b>Pozostałe całkowite dochody netto, razem</b>		<b>11 964</b>	<b>88 271</b>	<b>(29 986)</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>		<b>1 052 533</b>	<b>1 027 493</b>	<b>924 300</b>
Dochód całkowity ogółem przypadający:				
<i>Udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		<i>985 352</i>	<i>971 756</i>	<i>829 000</i>
<i>Udziałowcom niesprawnym kontroli</i>		<i>67 181</i>	<i>55 737</i>	<i>95 300</i>

Noty przedstawione na stronach 118 – 217 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień:		31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
<b>AKTYWA</b>				
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	Nota 19	2 534 463	2 660 658	3 178 107
Należności od banków	Nota 20	619 655	664 211	1 365 132
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 21	2 239 055	1 344 809	3 224 867
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 22	14 768	10 801	347
Należności od klientów	Nota 23	32 838 296	34 569 513	35 136 613
Inwestycyjne aktywa finansowe	Nota 24, 25	13 395 355	13 292 572	12 916 041
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	Nota 26	87 360	81 887	72 221
Wartości niematerialne	Nota 27	172 561	181 620	173 934
Rzeczowy majątek trwały	Nota 28	547 536	596 154	637 486
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		—	43 373	—
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	Nota 29	309 164	278 227	210 495
Pozostałe aktywa	Nota 30	395 658	341 200	517 826
<b>Aktywa razem</b>		<b>53 153 871</b>	<b>54 065 025</b>	<b>57 433 069</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania wobec banku centralnego	Nota 31	—	1 519 208	1 242 574
Zobowiązania wobec banków	Nota 32	2 526 082	3 830 776	4 095 477
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 22	16 441	32 933	68 562
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 21	578 611	736 050	3 153 932
Zobowiązania wobec klientów	Nota 33	41 970 454	41 222 871	42 810 727
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 34	—	—	153 918
Zobowiązania podporządkowane	Nota 35	395 230	—	—
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		82 858	—	13 638
Pozostałe pasywa	Nota 36	810 620	686 717	681 800
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>46 380 296</b>	<b>48 028 555</b>	<b>52 220 628</b>
<b>Kapitały</b>				
<b>Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.</b>		<b>6 623 056</b>	<b>5 928 132</b>	<b>4 972 569</b>
Kapitał akcyjny	Nota 37	730 760	730 760	729 603
Pozostałe kapitały	Nota 38	4 344 640	3 566 999	2 716 687
Kapitał z aktualizacji wyceny	Nota 39	433 134	422 005	335 507
Zyski zatrzymane		140 299	323 110	335 326
Wynik roku bieżącego		974 223	885 258	855 446
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>150 519</b>	<b>108 338</b>	<b>239 872</b>
<b>Kapitały razem</b>		<b>6 773 575</b>	<b>6 036 470</b>	<b>5 212 441</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>53 153 871</b>	<b>54 065 025</b>	<b>57 433 069</b>

Noty przedstawione na stronach 118 – 217 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

## Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2009</b>	<b>730 760</b>	<b>3 566 999</b>	<b>422 005</b>	<b>1 208 368</b>	<b>108 338</b>	<b>6 036 470</b>
Całkowite dochody razem	—	—	11 129	974 223	67 181	1 052 533
Odpis na pozostałe kapitały	—	775 765	—	(775 765)	—	—
Odpis na dywidendy za 2009	—	—	—	(292 304)	(25 000)	(317 304)
Inne	—	1 876	—	—	—	1 876
<b>Stan na 31.12.2010</b>	<b>730 760</b>	<b>4 344 640</b>	<b>433 134</b>	<b>1 114 522</b>	<b>150 519</b>	<b>6 773 575</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 433 134 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 19 839 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 411 280 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 2 015 tys. zł. Kapitał z aktualizacji wyceny dotyczy papierów desygnowanych do portfela dostępnych do sprzedaży.

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2008</b>	<b>729 603</b>	<b>2 716 687</b>	<b>335 507</b>	<b>1 190 772</b>	<b>239 872</b>	<b>5 212 441</b>
Korekta z tytułu zmian zasad rachunkowości	—	—	—	(18 149)	—	(18 149)
<b>Kapitały na początek okresu czyli na 01.01.2009 po uwzględnieniu korekty</b>	<b>729 603</b>	<b>2 716 687</b>	<b>335 507</b>	<b>1 172 623</b>	<b>239 872</b>	<b>5 194 292</b>
Całkowite dochody razem	—	—	86 498	885 258	55 737	1 027 493
Emisja akcji w związku z realizacją programu motywacyjnego	1 157	—	—	—	—	1 157
Wycena płatności w formie akcji	—	1 547	—	—	—	1 547
Odpis na dywidendy za 2008 r.	—	—	—	—	(187 271)	(187 271)
Odpis na pozostałe kapitały	—	848 765	—	(848 765)	—	—
Inne	—	—	—	(748)	—	(748)
<b>Stan na 31.12.2009</b>	<b>730 760</b>	<b>3 566 999</b>	<b>422 005</b>	<b>1 208 368</b>	<b>108 338</b>	<b>6 036 470</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 422 005 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 4 962 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 415 125 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 1 918 tys. zł. Kapitał z aktualizacji wyceny dotyczy papierów desygnowanych do portfela dostępnego do sprzedaży.

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2007</b>	<b>729 603</b>	<b>2 061 578</b>	<b>362 963</b>	<b>1 206 622</b>	<b>235 174</b>	<b>4 595 940</b>
Całkowite dochody razem	—	—	(27 456)	856 456	95 300	924 300
Wycena płatności w formie akcji	—	1 734	—	—	—	1 734
Odpis na dywidendy za 2007 r.	—	—	—	(218 881)	(90 155)	(309 036)
Odpis na pozostałe kapitały	—	653 816	—	(653 816)	—	—
Inne	—	(441)	—	391	(447)	(497)
<b>Stan na 31.12.2008</b>	<b>729 603</b>	<b>2 716 687</b>	<b>335 507</b>	<b>1 190 772</b>	<b>239 872</b>	<b>5 212 441</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 335 507 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości (49 638) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 409 818 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (24 673) tys. zł. Kapitał z aktualizacji wyceny dotyczy papierów desygnowanych do portfela dostępnego do sprzedaży. Noty przedstawione na stronach 118 – 217 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	za okres:		
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 357 181</b>	<b>1 161 836</b>	<b>1 210 580</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>4 209</b>	<b>(951 053)</b>	<b>1 647 976</b>
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(4 452)	334	777
Amortyzacja	128 767	123 473	107 331
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości	(186)	(233)	3 465
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	(99 467)	(6 339)	60 420
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	(5 739)	74 090	23 338
Dywidendy otrzymane	(54 514)	(96 592)	(70 306)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(11 691)	4 147	(60 229)
Zmiana stanu rezerw	43 834	24 078	(66 804)
Zmiana stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(217 087)	(284 798)	311 834
Zmiana stanu należności od banków	(1 058)	(553)	18 920
Zmiana stanu należności od klientów	1 731 217	573 424	(11 300 361)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(1 676 441)	578 396	362 219
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	367 259	(1 792 608)	13 094 802
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	—	(3 736)	(99 510)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	28 310	236 162	(405 323)
Podatek dochodowy zapłacony	(224 849)	(381 098)	(333 749)
Inne korekty	306	800	1 152
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 361 390</b>	<b>210 783</b>	<b>2 858 556</b>
<b>Wpływy</b>	<b>1 768 129</b>	<b>4 674 429</b>	<b>2 441 177</b>
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	—	—	3 021
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych	1 711 548	4 575 394	2 350 787
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego	2 057	2 433	17 053
Dywidendy otrzymane	54 514	96 592	70 306
Inne wpływy inwestycyjne	10	10	10
<b>Wydatki</b>	<b>(3 575 518)</b>	<b>(3 825 266)</b>	<b>(5 040 584)</b>
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	(41)	(10 000)	(38 131)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(3 504 194)	(3 722 853)	(4 745 050)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego	(69 535)	(90 849)	(255 758)
Inne wydatki inwestycyjne	(1 748)	(1 564)	(1 645)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 807 389)</b>	<b>849 163</b>	<b>(2 599 407)</b>
<b>Wpływy</b>	<b>806 230</b>	<b>442 447</b>	<b>974 792</b>
Zaciągnięcia kredytów, pożyczek długoterminowych	414 160	441 290	974 792
Wpływy netto z emisji obligacji, akcji i dopłat do kapitału	—	1 157	—
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	392 070	—	—
<b>Wydatki</b>	<b>(1 551 696)</b>	<b>(1 263 052)</b>	<b>(933 619)</b>
Splaty kredytów długoterminowych	(1 163 213)	(821 359)	(384 445)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	—	(150 182)	(99 533)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(317 304)	(187 271)	(309 036)
Inne wydatki finansowe	(71 179)	(104 240)	(140 605)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(745 466)</b>	<b>(820 605)</b>	<b>41 173</b>
<b>Przepływy pieniężne netto — razem</b>	<b>(1 191 465)</b>	<b>239 341</b>	<b>300 322</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>5 558 274</b>	<b>5 318 933</b>	<b>5 018 611</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu*</b>	<b>4 366 809</b>	<b>5 558 274</b>	<b>5 318 933</b>

\*Instrumenty stanowiące środki pieniężne zostały zaprezentowane w nocy 46.

Noty przedstawione na stronach 118 – 217 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



**WBK**

**Bank Zachodni WBK S.A.**

# Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## 1. Informacja ogólna o emittencie

Bank Zachodni WBK S.A. jest bankiem mającym siedzibę w Polsce: 50-950 Wrocław, Rynek 9/11, NIP 896-000-56-73, REGON 930041341, zarejestrowanym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z numerem KRS:0000008723.

Skonsolidowane sprawozdanie Banku Zachodniego WBK S.A. zawiera dane Banku oraz jego jednostek zależnych (razem zwanych Grupą) oraz udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach. Bezpośrednią jednostką dominującą dla Banku Zachodniego WBK SA jest AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie (jednostka zależna od Allied Irish Banks plc). Jednostką dominującą najwyższego szczebla dla Banku Zachodniego WBK SA jest Allied Irish Banks plc.

W dniu 10 września 2010 r. Rada AIB podjęła decyzję o sprzedaży na rzecz Banco Santander całego pakietu akcji Banku Zachodniego WBK S.A. oraz 50% udziałów w spółce BZ WBK AIB Asset Management S.A.

W dniu 18 lutego 2011 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego bezpośredniego nabycia przez Banco Santander akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w liczbie, która spowoduje przekroczenie 50% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku.

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. oferuje szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i na międzybankowych rynkach zagranicznych, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo prowadzi również usługi:

- pośrednictwa obrotu papierami wartościowymi,
- leasingu,
- faktoringu,
- zarządzania aktywami/funduszami,
- dystrybucji usług ubezpieczeniowych,
- handlu akcjami i udziałami spółek prawa handlowego.

W skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wchodzi następujące podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia:

### Podmioty zależne:

Podmioty zależne	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2010	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2009	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2008
1. BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	Poznań	100	100	—
2. BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Warszawa	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	100
3. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	Poznań	100	100	100
4. Dom Maklerski BZ WBK S.A.	Poznań	99,99	99,99	99,99
5. BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	Poznań	99,99% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	99,99% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	99,99
6. BZ WBK Leasing S.A.	Poznań	99,99% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	99,99% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	99,99
7. BZ WBK Nieruchomości S.A.	Poznań	99,99	99,99	99,99
8. BZ WBK AIB Asset Management S.A.*	Poznań	50	50	50
9. BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK AIB Asset Management S.A.	100% głosów należy do BZ WBK AIB Asset Management S.A.	100% głosów należy do BZ WBK AIB Asset Management S.A.

\* W przypadku spółki BZ WBK AIB Asset Management S.A., Bank jest jej współwłaścicielem razem z AIB Capital Markets plc. Obaj właściciele spółki BZ WBK AIB Asset Management S.A. wchodzi w skład Grupy Allied Irish Banks i posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym. W praktyce, Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę nad spółką oraz jej podmiotem zależnym BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ponieważ za jego pośrednictwem jednostka dominująca wyższego rzędu (Allied Irish Banks) realizuje swoją politykę w Polsce. W związku z tym, spółka jest traktowana jako zależna.



**Podmioty stowarzyszone:**

Podmioty stowarzyszone	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2010	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2009	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2008
POLFUND – Fundusz Poręczeń				
1. Kredytowych S.A.	Szczecin	50	50	50
2. Metrohouse & Partnerzy S.A.*	Warszawa	21,23	35,38	35,38
3. Krynicki Recykling S.A.*	Warszawa	24,65	30,37	—

\* Spółki Metrohouse & Partnerzy S.A. oraz Krynicki Recykling S.A. są spółkami stowarzyszonymi spółki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., wycenianymi w sprawozdaniu metodą praw własności. Nabycie akcji spółek nastąpiło w ramach budowania portfela inwestycji własnych o charakterze pre-IPO.

**Wspólne przedsięwzięcia:**

Wspólne przedsięwzięcia	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2010	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2009	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2008
BZ WBK – Aviva Towarzystwo				
1. Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	Poznań	50	50	50
BZ WBK – Aviva Towarzystwo				
2. Ubezpieczeń na Życie S.A.	Poznań	50	50	50

## 2. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego

### Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZ WBK S.A. za okres obrachunkowy zakończony 31 grudnia 2010 r. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

### Zmiany zasad rachunkowości

#### Korekta danych finansowych z lat ubiegłych

Grupa przeprowadziła analizę w zakresie rozpoznawania przychodów z tytułu ubezpieczeń realizowanych wspólnie z podmiotami współzależnymi (joint ventures). W wyniku przeprowadzonej analizy Grupa zapewniła spójność rozpoznawania przychodów w ramach Grupy kapitałowej na dzień 30.06.2010 r. W celu prawidłowej prezentacji przychodów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych ujawnionych w latach ubiegłych, Grupa dokonała korekty danych finansowych ujawnionych w latach ubiegłych zgodnie z MSR 8. Wpływ potencjalnej korekty na wcześniejsze okresy sprawozdawcze został uznany za niematerialny. Uzgodnienie korekty przeprowadzonej na poszczególnych pozycjach skonsolidowanego rachunków zysków i strat oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano poniżej.



		Przychody prowizyjne	Zysk przed opodatkowaniem	Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Zysk za okres	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Pozostałe pasywa	Kapitały własne
od 01.01.2009								
do 31.12.2009	przed korektą	1.535.565	1.162.988	(222.832)	940.156	—	—	—
	korekta	(1.152)	(1.152)	218	(934)	—	—	—
	po korekcie	1.534.413	1.161.836	(222.614)	939.222	—	—	—
31.12.2009	przed korektą	—	—	—	—	273.751	663.158	5.947.215
	korekta	—	—	—	—	4.476	23.559	(19 083)
	po korekcie	—	—	—	—	278.227	686.717	5.928.132

### Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W celu zapewnienia porównywalności dokonano następujących istotnych zmian prezentacyjnych danych finansowych:

- (a) w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:  
W wyniku zmiany polityki Grupy odnośnie prezentacji instrumentów pochodnych w okresie porównywalnym 31.12.2009 r. zwiększono pozycje „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” oraz „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu” o kwotę 2 189 tys. zł.
- (b) w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w podziale na segmenty:  
W rachunku zysków i strat za 2009 i 2008 r. odzyskania z kredytów centralnie spisanych pokazano w segmencie centralnym korygując odpowiednio wynik z tytułu rezerw (odpisy netto z tytułu utraty wartości należności

kredytowych) w segmentach Bankowości Detalicznej i Bankowości Biznesowej. Zmiany dokonano zgodnie z obowiązującą w Banku polityką raportowania segmentów.

### Zmiany wartości szacunkowych

W 2010 r. Bank Zachodni WBK S.A. dokonał rewizji spreadów przyjętych do wyceny walutowych swapów stopy procentowej, które w sposób bardziej urealniony szacują wartość godziwą tych instrumentów pochodnych. Łączna korekta wyceny transakcji CIRS do wartości godziwej na koniec 2010 r. wyniosła (14 469) tys. zł. Instrumenty te stanowią źródło finansowania aktywów walutowych netto i intencją Banku jest utrzymywanie ich do terminu zapadalności. Wycena rynkowa tych transakcji będzie dążyć do zera na poszczególnych kontraktach w okresie pozostałym do zapadalności. Pozostałe istotne wartości szacunkowe nie uległy zmianie.

## Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które mogą mieć zastosowanie w Grupie BZ WBK a nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały wcześniej wprowadzone

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Grupę BZ WBK
MSSF 9 Instrumenty finansowe	Zmiana klasyfikacji i wyceny – zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami wyceny; zamortyzowany koszt i wartość godziwa.	1 stycznia 2013	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 9
MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja	Zmiana dotyczy klasyfikacji praw poboru.	1 stycznia 2011	Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych	Interpretacja objaśnia, że instrumenty kapitałowe wyemitowane dla wierzyciela w celu uregulowania zobowiązań finansowych są „wypłaconymi świadczeniami” zgodnie z MSR 39.41. Wyżej wymienione instrumenty kapitałowe są wyceniane wg wartości godziwej, a różnica między wartością bilansową uregulowanego zobowiązania finansowego a wstępną wyceną wyemitowanych instrumentów kapitałowych powinna być ujęta w zyskach lub stratach.	1 stycznia 2011	Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSR 24 Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych	Zmiana dotyczy uproszczenia definicji podmiotu powiązanego i usunięcia pewnych wewnętrznych niespójności.	1 stycznia 2011	Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe

MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji	Zmiana wymaga ujawnienia informacji, która umożliwi użytkownikom sprawozdania finansowego: zrozumieć związek między przeniesionym składnikiem aktywów finansowych, który nie został w całości wyłączony ze sprawozdania finansowego, a związanymi z nim zobowiązaniami finansowymi; ocenić charakter, ryzyka z nim związane oraz stopień utrzymywanych przez jednostkę zaangażowania w wyłączony składnik aktywów. Zmiana definiuje "utrzymywane zaangażowanie" w celu stosowania wymogów dotyczących ujawnień.	1 lipca 2011	Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – "Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010"	Zmieniono wymogi ilościowego ujawniania ryzyka kredytowego.	1 stycznia 2011	Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSR1 Prezentacja sprawozdań finansowych – "Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010"	Zmiana dotyczy sposobu prezentacji składników zmian w kapitale własnym.	1 stycznia 2011	Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSR 34 Śródroczne sprawozdania finansowe – "Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010"	Wskazówki do stosowania zasady ujawniania informacji w zakresie: – okoliczności, które mogą mieć wpływ na wartość godziwą instrumentów finansowych i ich klasyfikację, – transferów instrumentów finansowych pomiędzy różnymi poziomami w hierarchii wartości godziwej, – zmiany klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych.	1 stycznia 2011	Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
KIMSF 13 – "Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010"	Wartość godziwa punktów lojalnościowych.	1 stycznia 2011	Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe

## Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich, w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wyznaczonych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej, zostały zastosowane dla wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

## Zasady rachunkowości

### Zastosowanie szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów.

Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł. Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy.



## Najistotniejsze szacunki dokonywane przez Grupę

### Utrata wartości należności kredytowych

Szacowanie potencjalnej wartości strat kredytowych jest zawsze obarczone niepewnością i zależy pod względem ryzyka kredytowego od wielu czynników, w tym historycznych trendów w zakresie strat kredytowych, klasyfikacji należności, warunków ekonomicznych, sytuacji w poszczególnych branżach, wobec których Grupa BZ WBK ma zaangażowanie oraz innych czynników zewnętrznych, w tym wymagań prawnych i regulacyjnych. Na kredyty zagrożone tworzone są rezerwy, jeśli w ocenie kierownictwa szacowana spłata możliwa do uzyskania od dłużnika, łącznie z wartością posiadanych zabezpieczeń, może być niższa od kwoty pozostałej do spłaty ekspozycji. Wartość rezerw wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy BZ WBK ma na celu pokrycie różnicy pomiędzy wartością bilansową aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej dla tych aktywów.

Proces identyfikacji kredytów, które wymagają utworzenia rezerw opiera się na kilku niezależnych poziomach weryfikacji. Jakość portfela należności kredytowych oraz rezerwy kredytowe są regularnie monitorowane na poziomie centralnym. W całej Grupie istnieje jednolity system klasyfikacji należności na podstawie ustalonych kryteriów, a jego kluczowym celem jest wczesna identyfikacja zagrożonych kredytów, umożliwiającą odpowiednio szybkie podjęcie działań naprawczych. System klasyfikacji kredytowej odgrywa kluczową rolę przy ustalaniu poziomu rezerw w Grupie BZ WBK; na jego podstawie rozpoczynany jest proces, którego efektem jest utworzenie rezerwy dla poszczególnych zaangażowań cechujących się ryzykiem braku spłaty. Rezerwy IBNR są także wykorzystywane do pokrycia należności, które na koniec okresu sprawozdawczego uznaje się za objęte utratą wartości, lecz które nie zostały indywidualnie zidentyfikowane. Jak pokazuje doświadczenie, należności takie istnieją w każdym portfelu kredytowym.

Rezerwy IBNR utrzymywane są na poziomie adekwatnym do oceny przez kierownictwo następujących czynników: profili klasyfikacji kredytowej i zmian w tej klasyfikacji, historycznych wskaźników strat kredytowych, zmian w procesie zarządzania kredytami, procedurach, procesach i politykach, warunków ekonomicznych, sytuacji w poszczególnych branżach / profilu portfeli branżowych oraz bieżących szacunków co do straty na portfelu.

Szacunki dotyczące oczekiwanej straty uwzględniają następujące kluczowe składniki:

- Okres ujawnienia straty (EP), pomiędzy momentem zaistnienia zdarzenia implikującego zagrożenie utraty wartości a momentem powzięcia przez Grupę takiej informacji (Emergence Period-EP).
- Oparte na danych historycznych prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (Probability of Default-PD), które

łącznie z EP w najlepszy sposób prezentuje straty poniesione, ale niemożliwe do bezpośredniej identyfikacji,

- Stratę w przypadku niewykonania zobowiązania (Loss-Given Default-LGD), tj. tej części zaangażowania, które będzie uznane za stracone w przypadku wystąpienia niewykonania zobowiązania,
- Oszacowanie wysokości ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (exposure At default-EAD)
- Współczynnik konwersji zadłużenia określający na jakim poziomie zobowiązanie zostanie zrealizowane (zobowiązanie warunkowe zamieni się na należność bilansową) (credit conversion Factor-CCF)

Systemy klasyfikacji kredytowej zostały opracowane wewnętrznie i są stale ulepszone, np. poprzez zewnętrzną analizę wskaźnikową pozwalającą na lepsze zastosowanie wyżej wymienionych wskaźników do oszacowania oczekiwanej straty.

### Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wycena aktywów trwałych Grupy jest weryfikowana na koniec okresu sprawozdawczego w celu określenia, czy zaistniały przesłanki dokonania odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość odzyskiwaną aktywów.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgowa aktywa przekracza wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

W przypadku pozostałych należności odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości tworzy się do wysokości oszacowanych kwot możliwych do uzyskania, a dla pozostałych należności długoterminowych również z uwzględnieniem dyskontowania.

Aktywa do zbycia wycenia się według wartości mniejszej z wartości bilansowej oraz oszacowanej wartości godziwej pomniejszonej o oszacowane koszty sprzedaży.

### Wartość godziwa instrumentów finansowych

Niektóre instrumenty finansowe Grupy są wykazywane według wartości godziwej. Są to m.in. wszystkie instrumenty pochodne, pozostałe aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz papiery wartościowe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży. Instrumenty finansowe są wyceniane poprzez odniesienie do obowiązujących cen rynkowych dla danego instrumentu lub poprzez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny. W przypadku gdy wartość godziwa jest obliczana z wykorzystaniem modeli wyceny dla rynków finansowych, zgodnie z wykorzystywaną metodologią wylicza się szacowane przepływy pieniężne z danego kontraktu, a następnie dyskontuje się je do wartości bieżącej. Modele te opierają się na niezależnie określanych parametrach rynkowych, np. krzywych stóp procentowych, cenach papierów wartościowych i towarów, zmienności kwotowań cen opcji oraz kursów walutowych.

Większość parametrów rynkowych ustalana jest na podstawie kwotowań lub wynika z cen instrumentów finansowych. Wyliczenie wartości godziwej dla każdego instrumentu finansowego może wiązać się z koniecznością korekty obowiązujących cen lub modeli wyceny w celu odzwierciedlenia kosztów ryzyka kredytowego (jeśli nie uwzględniono go w danym modelu lub cenie).

### Inne wartości szacunkowe

Rezerwy związane ze świadczeniami pracowniczymi po okresie zatrudnienia tj. rezerwy na odprawy emerytalne są wyceniane metodą aktuarialną. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana nie rzadziej niż raz w roku.

Rezerwy na sprawy sporne zostały oszacowane przy uwzględnieniu prawdopodobnej kwoty do zapłaty.

## Podstawy konsolidacji

### Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są te podmioty, które są kontrolowane przez BZ WBK S.A. Kontrola ta istnieje wówczas, gdy Bank ma bezpośredni lub pośredni wpływ na politykę finansową i operacyjną podmiotu, który pozwala mu na osiągnięcie korzyści ekonomicznych z działalności tego podmiotu. Przyjmuje się, że jednostka dominująca sprawuje kontrolę, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio – poprzez swoje jednostki zależne – więcej niż połowę praw głosu w danej jednostce. O sprawowaniu kontroli można mówić również wtedy, gdy jednostka dominująca posiada połowę lub mniej praw głosu w danej jednostce gospodarczej i jeżeli:

- dysponuje więcej niż połową praw głosu na mocy umowy innymi inwestorami,
- posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej na mocy statutu lub umowy,
- posiada zdolność mianowania lub odwoływania większości członków zarządu lub odpowiadającego mu organu, gdzie taki zarząd lub organ sprawuje kontrolę nad jednostką lub
- dysponuje większością głosów na posiedzeniach zarządu lub odpowiadającego mu organu, gdzie taki zarząd lub organ sprawuje kontrolę nad jednostką.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych są zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym od momentu przejęcia kontroli do chwili jej ustania.

### Metoda nabycia

Grupa BZ WBK stosuje metodę nabycia przy rozliczaniu nabycia jednostek zależnych. W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała tego typu transakcji.

### Wspólne przedsięwzięcia

Wspólne przedsięwzięcia są to jednostki, nad którymi Grupa sprawuje współkontrolę na mocy zawartej umowy. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wspólne przedsięwzięcia ujmowane są metodą praw własności.

### Jednostki stowarzyszone

Jednostkami stowarzyszonymi są te jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, ale nie są jednostkami zależnymi ani wspólnym przedsięwzięciem.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki stowarzyszone ujmowane są metodą praw własności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy w zyskach i stratach jednostki stowarzyszonej według wielkości posiadanych udziałów w kapitale własnym, począwszy od dnia rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu do dnia, w którym znaczący wpływ wygasa. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach przewyższa wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej, wartość bilansowa jest zredukowana do zera. Wówczas ujmowanie wszelkich dodatkowych strat jest zaniechane, za wyjątkiem strat wynikających z przyjęcia na siebie przez Grupę prawnych lub zwyczajowych obowiązków lub z faktu dokonania płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

### Transakcje podlegające wyłączeniu przy konsolidacji

Salda wewnątrzgrupowe oraz niezrealizowane zyski i straty lub przychody i koszty powstałe w wyniku transakcji wewnątrzgrupowych podlegają wyłączeniu podczas przygotowywania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Waluty obce

### Transakcje w walutach obcych

Transakcje w walutach obcych są przeliczane po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Wynikające z tych transakcji aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, przeliczane są po kursie obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane w wartości godziwej, przeliczane są na walutę, w której sporządzane jest sprawozdanie finansowe po kursie, który obowiązywał na dzień ustalenia ich wartości godziwej. Różnice kursowe powstające z przeliczenia rozpoznawane są w zyskach lub stratach z wyjątkiem różnic kursowych powstających z przeliczenia instrumentów kapitałowych innych jednostek





zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które odnoszone do innych całkowitych dochodów.

## Aktywa i zobowiązania finansowe

### Klasyfikacja

Grupa Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- kredyty i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- inne zobowiązania finansowe.

### Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Jest to składnik aktywów lub zobowiązań finansowych spełniający jeden z poniższych warunków:

- (a) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu.  
Składniki aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
- (i) nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie;
  - (ii) częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków;
  - (iii) instrumentami pochodnymi z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi.
- (b) Przy początkowym ujęciu został wyznaczony przez Grupę jako wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktualnie w Grupie nie występuje ta kategoria instrumentów finansowych.

### Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności. W przypadku sprzedaży lub przekwalifikowania inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności o wartości większej niż nieznaczną w stosunku do całkowitej kwoty inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przed terminem wymagalności, cała kategoria inwestycji podlega przeklasyfikowaniu do kategorii aktywów dostępnych do sprzedaży. W takim przypadku przez okres 2 lat Grupa nie może kwalifikować do kategorii inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności żadnych aktywów finansowych.

### Kredyty i należności

Kredyty i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:

- (a) aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat;
- (b) aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży;
- (c) aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Do kategorii kredytów i należności należą kredyty i pożyczki udzielone innym bankom oraz klientom włączając skupione wierzytelności, inwestycje w instrumenty dłużne pod warunkiem, że nie są kwotowane na aktywnym rynku oraz należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Kredyty i należności obejmują również należności z tytułu leasingu finansowego w Spółkach Leasingowych oraz należności z tytułu faktoringu w Spółce Faktor.

### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące:

- (a) kredytami i należnościami;
- (b) inwestycjami utrzymywanymi do terminu wymagalności,
- (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

### Inne zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania finansowe nienależące do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Są to zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu i obejmują: zobowiązania wobec banków, zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu, otrzymane kredyty i pożyczki, wyemitowane dłużne instrumenty finansowe oraz zobowiązania podporządkowane.

### Ujmowanie

Grupa ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w swoim sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu.

Należności leasingowe w spółkach leasingowych ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w dacie od której przysługuje leasingobiorcy prawo do korzystania z przedmiotu leasingu. Pozostałe umowy dotyczące przypadków, w których



klient nie ma jeszcze postawionego do dyspozycji przedmioty leasingu są prezentowane jako zobowiązania warunkowe.

Standaryzowaną transakcją kupna składnika aktywów finansowych ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień zawarcia transakcji. Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych. Kredyty są rozpoznawane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w momencie wypłaty środków do kredytobiorcy. Kredyty są ujmowane na zobowiązaniach warunkowych w momencie podpisania umowy.

### Wyłączenie

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie, gdy Grupa przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych w transakcji, w której Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane ze składnikiem aktywów finansowych.

Standaryzowaną transakcją sprzedaży składnika aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień zawarcia transakcji sprzedaży. Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych.

Grupa wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe (lub część zobowiązania finansowego) wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

### Wycena

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niesklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego. Najlepszą podstawą do wyznaczenia wartości godziwej przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna (tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty) chyba, że wartość godziwa tego instrumentu jest udowodniona poprzez porównanie z innymi możliwymi do obserwacji bieżącymi transakcjami rynkowymi dla tego samego instrumentu (tj. bez modyfikacji) lub oparta jest na technice wyceny, której zmienne zawierają wyłącznie dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków.

Po początkowym ujęciu, Grupa wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów, za wyjątkiem:

- (a) kredytów i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej;
- (b) inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej;
- (c) inwestycji w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, wynika z bieżących cen kupna. W przypadku braku aktywnego rynku dla danego instrumentu lub w przypadku nienotowanych papierów wartościowych, Grupa ustala wartość godziwą przy zastosowaniu technik wyceny, do których zalicza się wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki wyceny powszechnie używane przez uczestników rynku.

W przypadku braku możliwości uzyskania wiarygodnej wyceny wartości godziwej, instrumenty finansowe nienotowane ujmuje się w cenie nabycia i dokonuje okresowych weryfikacji utraty wartości.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem:

- (a) zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się w wartości godziwej;
- (b) zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, które nie kwalifikuje się do wyłączenia.

Należności leasingowe w Spółkach Leasingowych ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Należności od klientów wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Kalkulacja przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej dokonywana jest miesięcznie na podstawie wpływów i wydatków związanych z umową leasingu.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyznaczone jako pozycje zabezpieczone podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

### Przekwalifikowanie

Określony składnik aktywów finansowych zaklasyfikowany jako dostępny do sprzedaży, może zostać przekwalifikowany z tej kategorii w przypadku, gdy spełnia definicję kredytów i należności oraz gdy grupa ma zamiar i możliwość utrzymać ten składnik aktywów finansowych w dającej się przewidzieć przyszłości lub do terminu jego wymagalności. Wartość godziwa składnika aktywów finansowych w dniu



przekwalifikowania uznaje się odpowiednio za jego nowy koszt lub nowy zamortyzowany koszt.

W przypadku składnika aktywów finansowych z określonym terminem wymagalności, zyski lub straty ujęte w kapitałach własnych do dnia przekwalifikowania, amortyzuje się i ujmuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres pozostały do terminu wymagalności. Wszelkie różnice pomiędzy nowym zamortyzowanym kosztem a kwotą umorzeniową amortyzuje się przez okres pozostały do terminu wymagalności instrumentu. Amortyzacja prowadzona jest przy wykorzystaniu metody efektywnej stopy procentowej.

### Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, niestanowiących części powiązania zabezpieczającego, ujmuje się w następujący sposób:

- zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, kwalifikowanego jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmuje się w przychodach lub kosztach,
- zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, ujmuje się w innych całkowitych dochodach do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych, kiedy inne całkowite dochody poprzednio ujęte w kapitale własnym przenosi się do zysków lub strat. Jednakże odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej ujmuje się w rachunku zysków i strat. Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania.

### Kompensowanie instrumentów finansowych

Składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto wtedy i tylko wtedy, gdy łącznie spełnione są dwa warunki:

- (a) istnieje ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot;
- (b) oraz w przypadku, gdy rozliczenie ma zostać dokonane w kwocie netto albo realizacja składnika aktywów i wykonanie zobowiązania następuje jednocześnie.

## Transakcje z przyrzeczeniem odkupu

Grupa Grupa pozyskuje/lokuje środki także poprzez sprzedaż/kupno instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu/odsprzedaży w przyszłości po z góry ustalonej cenie.

Papierów wartościowych sprzedanych z przyrzeczeniem ich odkupu ("transakcje repo") nie wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego. Różnica pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu stanowi koszt odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu.

Papierów wartościowych kupionych z przyrzeczeniem ich odsprzedaży ("transakcje reverse repo") nie rozpoznaje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego. Różnica pomiędzy ceną zakupu a ceną odsprzedaży stanowi przychód odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu.

## Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe wycenia się w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcji, które będą poniesione przy ich sprzedaży. Podstawą do wyznaczenia wartości godziwej pochodnego instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna, tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty.

Grupa wydziela wbudowane instrumenty pochodne od umowy zasadniczej i ujmuje je analogicznie jak pozostałe instrumenty pochodne, jeżeli cechy ekonomiczne i ryzyka związane z wbudowanymi instrumentami pochodnymi nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykami właściwymi dla umowy zasadniczej oraz umowa zasadnicza nie jest wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wbudowane instrumenty finansowe wyceniane są w wartości godziwej, a jej zmiany są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stóp procentowych wynikającymi z działalności Grupy. Instrumenty pochodne, które nie podlegają zasadom wyceny zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, klasyfikowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu i wyceniane w wartości godziwej.

## Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznacza się i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji oraz charakter zabezpieczanego ryzyka. Grupa dokumentuje w momencie ustanowienia zabezpieczenia i na bieżąco ocenę efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanej.

Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe m.in. w celu zabezpieczenia przed ryzykiem stóp procentowych wynikających z działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej Grupy.

Grupa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń w następujących sytuacjach:

- (a) zostało stwierdzone, że instrument pochodny nie jest lub przestał być efektywny dla zabezpieczenia danego ryzyka;
- (b) instrument pochodny wygaś, został sprzedany, zapadł lub został wykonany;
- (c) instrument zabezpieczany zapadł, został sprzedany lub splacony.

### Zabezpieczenie wartości godziwej

Jest to zabezpieczenie przed wpływem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które może wpływać na rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie wartości godziwej ujmowane jest w następujący sposób: zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (pochodnego instrumentu zabezpieczającego) wykazuje się w rachunku zysków i strat, zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w rachunku zysków i strat. Zasada ta ma zastosowanie do zabezpieczanej pozycji, którą w innych okolicznościach wycenia się według zamortyzowanego kosztu i będącej składnikiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

### Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Jest to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które:

- (a) można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem (takim, jak całość lub część przyszłych płatności odsetkowych od zadłużenia o zmiennym oprocentowaniu) lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które
- (b) mogłyby wpływać na zyski lub straty.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmowane jest w następujący sposób: część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, który stanowi efektywne

zabezpieczenie, ujmuje się w innych całkowitych dochodach, zaś nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w zyskach lub stratach.

Przychody i koszty odsetkowe od instrumentów zabezpieczanych i zabezpieczających ujmowane są w wyniku z tytułu odsetek.

## Utrata wartości aktywów finansowych

### Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu – kredyty i należności

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych oraz zobowiązań warunkowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych a także zobowiązanie warunkowe utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów (zdarzenie powodujące stratę), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Wskazanie pojedynczego zdarzenia, powodującego utratę wartości może nie być możliwe. Utratę wartości może raczej spowodować złożony efekt kilku zdarzeń. Nie ujmuje się strat oczekiwanych w wyniku przyszłych zdarzeń bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich zajścia. Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane informacje dotyczące następujących zdarzeń powodujących stratę:

- (a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- (b) niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenia albo zalegania ze spłaceniem odsetek lub należności głównej;
- (c) przyznanie pożyczkobiorcy przez Grupę, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku Grupa by nie udzieliła;
- (d) wysoce prawdopodobna upadłość pożyczkobiorcy lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy;
- (e) zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe; lub
- (f) pozyskane informacje wskazują na możliwy do zmierzania spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można jeszcze ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych, w tym:
  - (i) negatywne zmiany dotyczące statusu płatności pożyczkobiorców w grupie lub
  - (ii) krajowa lub lokalna sytuacja gospodarcza, która ma związek z niespłacaniem aktywów w Grupie.



Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości kredytów i należności, to kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego (tj. efektywnej stopy procentowej ustalonej w momencie początkowego ujęcia). W przypadku, gdy pożyczka, należność jest instrumentem o zmiennej stopie procentowej, to stopa dyskontowa stosowana do oszacowania utraty wartości jest bieżącą efektywną stopą procentową ustaloną w ramach danego kontraktu. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez rozpoznanie rezerwy. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Kalkulacja wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczonym składnikiem aktywów, odzwierciedla przepływy pieniężne, które mogą powstać w wyniku egzekucji, pomniejszone o koszty związane z pozyskaniem i sprzedażą zabezpieczenia, niezależnie od tego, czy dokonanie egzekucji jest prawdopodobne.

Grupa okresowo przeprowadza analizę pod kątem występowania ekspozycji o zidentyfikowanym zagrożeniu utraty wartości. Analiza utraty wartości jest przeprowadzana:

- w odniesieniu do indywidualnych ekspozycji kredytowych stanowiących istotne pozycje sprawozdawcze objętych klasyfikacją klientów komercyjnych, property i samorządów lokalnych, jak również Małych i Średnich Przedsiębiorstw (analiza indywidualna)
- w odniesieniu do portfela ekspozycji kredytowych, które indywidualnie nie są istotne (analiza portfelowa).

Dla indywidualnych ekspozycji kredytowych przegląd pod kątem utraty wartości przeprowadzany jest raz na kwartał lub półrocznie, a zdarza się, że przeglądy robione są częściej niż raz na kwartał, jeżeli okoliczność tego wymaga. Utrata wartości dla indywidualnych ekspozycji kredytowych mierzona jest w oparciu o możliwą do uzyskania kwotę należności rozumianą jako bieżącą wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych efektywną stopą procentową. Utrata wartości dla portfela ocenianego łącznie poddawana jest weryfikacji w okresach miesięcznych. Grupa, przynajmniej raz w roku, przeprowadza na podstawie historycznych obserwacji, walidację (tzw. „back testy”) parametrów wykorzystywanych do kalkulacji rezerw portfelowych. Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie istnieją obiektywne dowody utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący czy też nie, to włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia je pod względem utraty wartości. Aktywa ocenione indywidualnie pod względem utraty wartości, w przypadku których Grupa dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości lub postanawia taki odpis dalej ujmować, nie są uwzględniane w łącznej ocenie utraty wartości.

Dla celów łącznej oceny utraty wartości, aktywa finansowe są grupowane według podobnych charakterystyk ryzyka

kredytowego, które wskazują na zdolność dłużnika do spłaty całości zobowiązania zgodnie z warunkami umowy (np. na podstawie oceny ryzyka kredytowego stosowanego przez Grupę lub procesu oceniania według przyjętej skali z uwzględnieniem typu składnika aktywów, branży, położenia geograficznego, rodzaju zabezpieczenia, opóźnienia w spłacie i innych istotnych czynników). Wybrane cechy charakterystyczne są istotne z punktu widzenia oceny przyszłych przepływów pieniężnych dla grup takich aktywów, gdyż wskazują, jaka jest zdolność dłużników do spłaty wszystkich dłużnych kwot zgodnie z warunkami umowy dotyczącej składnika aktywów będącego przedmiotem oceny. Przyszłe przepływy pieniężne w grupie aktywów finansowych, dla których utrata wartości oceniana jest łącznie, są szacowane na podstawie historii strat dla aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego do charakterystyki tych aktywów, które znajdują się w grupie. Dane historyczne dotyczące strat są korygowane na podstawie dostępnych bieżących danych tak, aby odzwierciedlić oddziaływanie bieżących warunków, które nie miały wpływu w okresie, na którym opierają się dane historyczne dotyczące strat, jak też, aby wyeliminować czynniki mające wpływ na dane historyczne, a niewystępujące obecnie.

Oszacowania zmian przyszłych przepływów pieniężnych odzwierciedlają i zasadniczo są zgodne ze zmianami powiązanych dostępnych danych w poszczególnych okresach (takich jak stopa bezrobocia, ceny nieruchomości, ceny towarów, status płatności oraz inne czynniki, które wskazują na poniesione w grupie straty i ich rozmiary). Grupa regularnie sprawdza metodologię i założenia przyjęte do oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych w celu zmniejszenia rozbieżności pomiędzy stratami szacowanymi a rzeczywistymi.

Dla ekspozycji kredytowych, dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości Grupa przeprowadza analizę utraty wartości na podstawie koncepcji strat już poniesionych, ale jeszcze nie zaraportowanych związanych z utratą wartości kredytów (IBNR-Incurred But Not Reported) szacowanych na podstawie doświadczeń historycznych strat dla kredytów o podobnym charakterze ryzyka oraz szacowanego okresu pomiędzy wystąpieniem utraty wartości a identyfikacją i udowodnieniem straty oraz korekt danych historycznych analogicznie jak opisano powyżej.

Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tego tytułu odwraca się poprzez skorygowanie rezerwy. Odwrócenie nie może spowodować zwiększenia wartości bilansowej składnika aktywów finansowych ponad kwotę, która stanowiłaby zamortyzowany koszt tego składnika na dzień odwrócenia sytuacji, gdyby ujęcie utraty wartości w ogóle nie miało miejsca.

Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Kiedy prawdopodobieństwo odzyskania należności kredytowych z rozpoznaną utratą wartości się nie zwiększa, można dojść do przekonania, że odzyskanie tych należności jest w praktyce niemożliwe. W takiej sytuacji kwota należności kredytowej podlega spisaniu w ciężar utworzonej uprzednio rezerwy z tytułu utraty wartości. Kwoty należności spisanych,



odzyskane w późniejszych okresach, pomniejszając wartość kosztów rezerw utworzonych z tytułu utraty wartości.

Zasady ustalania utraty wartości są spójne dla całej Grupy.

### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości, skumulowane straty ujęte dotychczas w innych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do zysków lub strat. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z innych całkowitych dochodów i ujęta w zyskach lub stratach, stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zyskach lub stratach.

Jeśli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

### Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w zamortyzowanym koszcie, to kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego (tj. efektywnej stopy procentowej ustalonej w momencie początkowego ujęcia). W przypadku, gdy inwestycja jest instrumentem o zmiennej stopie procentowej, to stopa dyskontowa stosowana do oszacowania utraty wartości jest bieżącą efektywną stopą procentową ustaloną w ramach danego kontraktu. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez rozpoznanie rezerwy.

### Zobowiązania warunkowe

Grupa tworzy rezerwy na obarczone ryzykiem utraty wartości nieodwołalne zobowiązania warunkowe (nieodwołalne otwarte linie kredytowe, gwarancje finansowe, akredytywy, itp.). Wartość rezerwy wyznacza się jako różnicę pomiędzy szacunkiem dotyczącym wykorzystania zaangażowania warunkowego a wartością bieżącą spodziewanych przyszłych przepływów pieniężnych z tej ekspozycji.

## Rzeczowy majątek trwały

### Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowego majątku trwałego wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

### Aktywa będące przedmiotem umów leasingu

Umowy leasingowe, na mocy których Grupa przejmuje zasadniczo całość ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa pozyskane w ramach umowy leasingu finansowego wykazywane są w wartości godziwej lub, jeśli mniejsza, w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, pomniejszonej o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

### Późniejsze nakłady

Grupa ujmuje w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych koszty wymiany części tych pozycji w momencie ich poniesienia, jeśli istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów, a cenę nabycia lub koszt wytworzenia można wycenić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

### Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej przez okres użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych i wykazywane są w rachunku zysków i strat. Szacowane okresy użytkowania są następujące:

- budynki 40 lat
- budowle 22 lata
- maszyny i urządzenia 3–14 lat
- samochody 4 lata

Stawki amortyzacyjne są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji mogą stanowić podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji.

### Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Na dzień klasyfikacji składnika aktywów trwałych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży, Grupa wycenia taki składnik aktywów w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Ewentualne pomniejszenie wartości bilansowej aktywów przeznaczonych do sprzedaży na dzień ich początkowej klasyfikacji jak i późniejsze odpisy aktualizujące do poziomu wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży są ujmowane w rachunku zysków i strat.



## Wartości niematerialne

### Oprogramowanie komputerowe

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe są ujmowane w wysokości poniesionych kosztów nabycia i jego zaimplementowania.

Nakłady, które są związane bezpośrednio z produkcją możliwych do zidentyfikowania i unikalnych programów komputerowych kontrolowanych przez Grupę i które prawdopodobnie będą generowały korzyści ekonomiczne przekraczające nakłady w okresie powyżej jednego roku, są wykazywane jako wartości niematerialne.

### Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabywane przez Grupę, wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o wartość skumulowanej amortyzacji i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

### Późniejsze nakłady

Nakłady poniesione po początkowym ujęciu nabytego składnika wartości niematerialnych są ujmowane tylko w przypadku, gdy te nakłady zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne danego składnika. W pozostałych przypadkach nakłady te są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty w momencie ich poniesienia.

### Amortyzacja

Amortyzacja jest ujmowana w rachunku zysków i strat przy użyciu metody liniowej w szacowanym okresie użytkowania poszczególnych składników wartości niematerialnych. Szacowany okres użytkowania wynosi od 3 do 5 lat.

Stawki amortyzacyjne są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji mogą stanowić podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji.

## Pozostałe składniki sprawozdania z sytuacji finansowej

### Pozostałe należności handlowe i inne należności

Należności handlowe i inne należności są ujmowane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

### Inne zobowiązania

Zobowiązania, inne niż zobowiązania finansowe, są ujmowane w kwocie wymagającej zapłaty.

## Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku i przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych.

W kapitale rezerwowym ujmuje się efekt wyceny programu motywacyjnego realizowanego w formie akcji (MSSF 2.53).

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, różnice z wyceny instrumentów zabezpieczających stanowiących efektywne zabezpieczenie przepływów pieniężnych z uwzględnieniem odroczonego podatku dochodowego. Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Oprócz kapitału własnego do kapitałów Grupy zalicza się również udziały niekontrolujące.

Na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych całości lub części składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży łączne skutki okresowej zmiany wartości godziwej odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zostają wyksięgowane (odwrócone). Całość lub odpowiednia część uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa lub zmniejsza wartość danego składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Skutki zmian wartości godziwej są wyksięgowywane w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik z rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowanego obciążeniem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

## Dywidendy

Dywidendy za dany rok, które zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ale nie zostały wypłacone na koniec okresu sprawozdawczego, ujawnia się w pozycji zobowiązań z tytułu dywidendy w ramach pozostałych zobowiązań.



## Świadczenia pracownicze

### Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Grupy zawierają wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenie społeczne i są ujmowane jako koszty w momencie poniesienia.

### Długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania Grupy z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach. Rezerwy na odprawy emerytalne są oszacowane na podstawie wyceny metodą aktuarialną. Wycena tych rezerw jest aktualizowana przynajmniej raz w roku.

### Program motywacyjny

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy BZ WBK ujęto zobowiązanie z tytułu programu udziału w zyskach dla pracowników wybranych spółek zależnych, jako pozostałe długoterminowe zobowiązania wobec pracowników według MSR 19. Program ten formalnie oparty na emisji akcji i ich sprzedaży wybranym pracownikom spółek, ma charakter długoterminowego programu udziału w zyskach, ponieważ akcje są objęte warunkowym zobowiązaniem do odsprzedaży po cenie akcji różnej od ich wartości godziwej.

W wyniku przyjętej klasyfikacji programu Grupa BZWBK wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu programu w kwocie odpowiadającej oszacowanej wartości bieżącej przyszłych wypłat z uwzględnieniem adekwatnego okresu świadczenia usług w korespondencji z kosztami świadczeń pracowniczych.

### Płatności w formie akcji

Grupa BZ WBK wprowadziła program motywacyjny polegający na płatności w formie akcji. Dla praw do akcji przyznanych po 7 listopada 2002 r. (MSSF 2.53), wartość godziwa usług świadczonych przez pracowników jest mierzona w odniesieniu do wartości godziwej przyznanych praw według wartości na dzień przyznania. Koszty usług świadczonych przez pracowników w zamian za przyznane prawa są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym uprawnieni je nabywają bezwarunkowo. Kwota ujęta w kosztach jest określona w odniesieniu do wartości godziwej przyznanych praw. Wartość godziwa praw jest ustalana w oparciu o modele wyceny płatności w formie akcji, które uwzględniają cenę wykonania, cenę akcji na dzień przyznania, stopę dyskontową – stopę wolną od ryzyka, oczekiwaną zmienność ceny akcji w okresie trwania programu oraz inne właściwe czynniki wpływające na wartość godziwą. Grupa ocenia prawdopodobieństwo vestingu programu co ma wpływ na wartość programu w kosztach okresu.

Warunki nabycia praw zawarte w warunkach przyznania nie są uwzględniane przy ustalaniu wartości godziwej, z wyjątkiem sytuacji, gdy warunki te są uzależnione od czynników rynkowych. Nierynkowe warunki nabycia praw są uwzględniane poprzez korygowanie liczby praw ujętych w wycenie dla potrzeb pomiaru kosztu usług świadczonych przez pracowników, w ten sposób, że ostatecznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat odzwierciedla liczbę akcji, którą nabeżdą uprawnieni.

Koszty związane z płatnościami w formie akcji są odnoszone do kapitałów własnych. W przypadku gdy warunki planu płatności w formie akcji przewidują emisję nowych akcji, wpływy z emisji akcji zwiększają kapitał akcyjny oraz ewentualną nadwyżką kapitału zapasowego w momencie wykonania prawa.

## Rezerwy

Rezerwę tworzy się wówczas, gdy na Grupie ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. W przypadku, gdy kwota ta jest istotna, rezerwa jest szacowana poprzez zdyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o stopę dyskontową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań.

W oparciu o powyższą zasadę rozpoznawane są rezerwy na zobowiązania warunkowe takie jak: gwarancje, akredytywy dokumentowe, nieodwołalne niewykorzystane linie kredytowe.

## Wynik z tytułu odsetek

Przychody i koszty z tytułu odsetek dla wszystkich instrumentów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w wysokości wynikającej z wyceny wg zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego.

Przy wyliczeniu efektywnej stopy procentowej Grupa dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego (na przykład: przedpłaty, opcje kupna i podobne), jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów.



Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje (np. za uruchomienie i przyznanie kredytu, uruchomienie transzy kredytu, prolongata kredytu, odnowienie kredytu, prowizja za restrukturyzację, aneksy powodujące zmiany w przepływach), koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

W przypadku aktywów finansowych, dla których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, przychody odsetkowe są naliczane od wartości bieżącej należności (to jest wartości pomniejszonej o odpis aktualizujący wartość) przy zastosowaniu stopy procentowej użytej do zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla celów oszacowania straty z tytułu utraty wartości.

### Wynik z tytułu prowizji

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej są opisane powyżej.

Prowizje od limitów kredytowych, kredytów rewolwingowych, kart kredytowych i zobowiązań warunkowych rozliczane są liniowo do rachunku zysków i strat.

Pozostałe prowizje i opłaty, nie rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, zalicza się zgodnie z zasadą memoriału do rachunku zysków i strat.

Wynik z tytułu prowizji od walutowych transakcji z klientami w sieci oddziałów uwzględnia elementy rewaluacji.

### Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy i rewaluacja obejmuje zyski i straty wynikające ze zmian w wartości godziwej aktywów finansowych i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu i wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Przychody i koszty odsetkowe od tych instrumentów dłużnych są uwzględniane w wyniku odsetkowym.

### Przychody z tytułu dywidend

Dywidendy zaliczane są do rachunku zysków i strat w momencie nabycia prawa do nich.

### Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć

Wynik na sprzedaży akcji i udziałów w podmiotach zależnych ustalany jest jako różnica pomiędzy wartością aktywów netto, a uzyskaną za nie ceną sprzedaży.

Wynik na sprzedaży podmiotów stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć ustalany jest jako różnica między wartością aktywa, a uzyskaną ceną sprzedaży.

### Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody operacyjne niezwiązane bezpośrednio z działalnością statutową Grupy. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych, przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług, otrzymane i zapłacone odszkodowania, kary i grzywny.

### Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

Płatności dokonane z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane metodą liniową, jako koszty w rachunku zysków i strat przez okres leasingu.

### Płatności z tytułu leasingu finansowego

Minimalne płatności leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe rozlicza się na poszczególne okresy objęte okresem leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania.

### Podatek dochodowy od osób prawnych

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i podatek odroczony. Podatek dochodowy jest wykazywany w zyskach lub stratach z wyjątkiem pozycji, które ujęto w innych całkowitych dochodach.

Podatek bieżący jest to kwota podatku podlegającego zapłacie od dochodu do opodatkowania za dany rok z zastosowaniem stawek podatkowych, które obowiązywały prawnie lub

obowiązywały faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego oraz uwzględniając wszelkie korekty podatku podlegającego zapłacie dotyczącego poprzednich lat.

Aktywa i pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są metodą bilansową. Powstają z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością wynikającą ze sprawozdania z sytuacji finansowej. Odroczonego podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji określonych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego

podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i jest pomniejszana w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z tymi aktywami korzyści podatkowych.

Odroczone i bieżące aktywa i zobowiązania finansowe kompensują się tylko wtedy, gdy dotyczą tego samego tytułu rozliczeń podatkowych oraz gdy istnieje ważny tytuł prawny i intencja dokonania rozliczenia w kwocie netto albo realizacji składnika aktywów i wykonania zobowiązania jednocześnie.

### 3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych

Działalność operacyjną Grupy BZ WBK podzielono na pięć segmentów działalności: Segment Bankowości Detalicznej, Segment Bankowości Biznesowej, Segment Bankowości Inwestycyjnej, Segment Skarbu i Segment Centralny. Zostały one wyłonione na podstawie identyfikacji klientów i produktów.

Dochody i koszty przypisane do segmentu osiągnęte są ze sprzedaży i obsługi klientów oraz produktów w danym segmencie, zgodnie z opisami przedstawionymi poniżej. Wykazywane są one w rachunku zysków i strat Grupy i dają się przyporządkować do danego segmentu w sposób bezpośredni lub w oparciu o racjonalne przesłanki.

Rozliczenia pomiędzy segmentami dotyczą wynagrodzeń za świadczone usługi i obejmują:

- sprzedaż i/lub obsługę klientów danego segmentu w kanałach sprzedaży/obsługi będących w posiadaniu innego segmentu,
- współdzielenie dochodów i kosztów z transakcji realizowanych z danym klientem, gdzie segment realizujący transakcję nie jest jednocześnie właścicielem danego klienta,
- współdzielenie dochodów i kosztów związanych z realizacją wspólnych przedsięwzięć.

Alokacje dochodów i kosztów regulują wzajemne uzgodnienia pomiędzy segmentami, opierające się o jednostkowe stawki za poszczególne usługi bądź umowy dotyczące podziału łącznych dochodów i/lub kosztów.

Aktywa i pasywa segmentu wykorzystywane są w jego działalności operacyjnej i dają się przyporządkować do segmentu bezpośrednio lub w oparciu o racjonalne przesłanki.

Zasady identyfikacji dochodów i kosztów oraz aktywów i pasywów na potrzeby raportowania segmentowego są zgodne z polityką rachunkowości stosowaną w Grupie Banku Zachodniego WBK SA. Tym samym nie występują różnice pomiędzy

wyceną zysków lub strat, aktywów lub pasywów segmentów sprawozdawczych, przedstawioną Zarządowi a wyceną tych elementów dla Grupy BZ WBK, ujętą w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### Segment Bankowości Detalicznej

Przychody segmentu Bankowości Detalicznej pochodzą ze sprzedaży produktów i usług adresowanych do klientów indywidualnych banku, jak również mikro i małych przedsiębiorstw.

W ramach oferty skierowanej do klientów tego segmentu wyróżnić można: szeroką gamę produktów oszczędnościowych, kredyty hipoteczne i konsumenckie, karty kredytowe i debetowe, produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne, usługi rozliczeniowe, zasilenia telefonów GSM, płatności zagraniczne i Western Union oraz usługi dla klientów zamożnych. Dla małych i mikro przedsiębiorstw segment świadczy między innymi usługi w zakresie udzielania kredytów, przyjmowania depozytów oraz usługi z zakresu zarządzania gotówką, leasingu, factoringu, akredytyw i gwarancji.

#### Segment Bankowości Biznesowej

W ramach segmentu Bankowości Biznesowej Grupa uzyskuje dochody z produktów i usług skierowanych do przedsiębiorstw gospodarczych, samorządów i sektora publicznego. Poza usługami bankowymi związanymi z transakcjami, kredytowaniem i pozyskiwaniem depozytów, segment świadczy również usługi z zakresu zarządzania gotówką, leasingu, factoringu, akredytyw i gwarancji.





## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

31.12.2010	Bankowość Detaliczna*	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Należności od klientów	15 868 881	16 888 035	61 182	—	20 198	32 838 296
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	32 496	—	54 864	—	—	87 360
Pozostałe aktywa	7 116 426	4 430 708	1 160 592	6 348 032	1 172 457	20 228 215
<b>Aktywa razem</b>	<b>23 017 803</b>	<b>21 318 743</b>	<b>1 276 638</b>	<b>6 348 032</b>	<b>1 192 655</b>	<b>53 153 871</b>
Zobowiązania wobec klientów	32 532 318	8 624 360	781 201	32 575	—	41 970 454
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	2 312 899	4 640 248	333 969	2 557 595	1 338 706	11 183 417
<b>Pasywa razem</b>	<b>34 845 217</b>	<b>13 264 608</b>	<b>1 115 170</b>	<b>2 590 170</b>	<b>1 338 706</b>	<b>53 153 871</b>

\* Obejmuje klientów indywidualnych oraz mikro i małe przedsiębiorstwa

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

Przekształcone jak opisano w nocie 2 „Porównywalność z wynikami poprzednich okresów”

31.12.2009	Bankowość Detaliczna*	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 037 130</b>	<b>521 536</b>	<b>26 444</b>	<b>(63 028)</b>	<b>41 109</b>	<b>1 563 191</b>
w tym transakcje wewnętrzne	—	(49 121)	48 521	—	600	—
<b>Pozostałe dochody</b>	<b>831 070</b>	<b>86 309</b>	<b>302 374</b>	<b>344 016</b>	<b>64 416</b>	<b>1 628 185</b>
w tym transakcje wewnętrzne	103 714	33 442	(65 764)	(74 350)	2 958	—
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>96 592</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>96 592</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(1 121 479)</b>	<b>(185 678)</b>	<b>(141 331)</b>	<b>(39 056)</b>	<b>(33 747)</b>	<b>(1 521 291)</b>
w tym transakcje wewnętrzne	7 161	(46 148)	(5 254)	23 262	20 979	—
<b>Amortyzacja</b>	<b>(98 837)</b>	<b>(11 612)</b>	<b>(9 001)</b>	<b>(2 933)</b>	<b>(1 090)</b>	<b>(123 473)</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych</b>	<b>(338 811)</b>	<b>(162 012)</b>	<b>2 331</b>	<b>—</b>	<b>17 458</b>	<b>(481 034)</b>
<b>Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	<b>(837)</b>	<b>—</b>	<b>503</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(334)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>308 236</b>	<b>248 543</b>	<b>277 912</b>	<b>238 999</b>	<b>88 146</b>	<b>1 161 836</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	—	—	—	—	—	(222 614)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli	—	—	—	—	—	(53 964)
<b>Zysk za okres</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>885 258</b>





## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

Przekształcone jak opisano w nocie 2 „Porównywalność z wynikami poprzednich okresów”

31.12.2008	Bankowość Detaliczna*	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Należności od klientów	14 290 054	20 341 916	66 294	427 572	10 777	35 136 613
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	32 114	—	40 107	—	—	72 221
Pozostałe aktywa	7 044 761	3 933 785	999 896	8 938 084	1 307 709	22 224 235
<b>Aktywa razem</b>	<b>21 366 929</b>	<b>24 275 701</b>	<b>1 106 297</b>	<b>9 365 656</b>	<b>1 318 486</b>	<b>57 433 069</b>
Zobowiązania wobec klientów	32 349 169	9 921 340	505 609	34 609	—	42 810 727
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	1 851 389	5 318 425	282 319	5 967 034	1 203 175	14 622 342
<b>Pasywa razem</b>	<b>34 200 558</b>	<b>15 239 765</b>	<b>787 928</b>	<b>6 001 643</b>	<b>1 203 175</b>	<b>57 433 069</b>

\* Obejmuje klientów indywidualnych oraz mikro i małe przedsiębiorstwa

## 4. Zarządzanie ryzykiem

Grupa BZ WBK jest narażona na szereg ryzyk związanych z bieżącą działalnością. Celem zarządzania ryzykiem jest zapewnienie, iż Grupa powiększając wartość dla akcjonariuszy będzie podejmować ryzyko w sposób świadomy i kontrolowany. Ryzyko oznacza możliwość zaistnienia zdarzeń, które będą miały wpływ na realizację założonych przez Grupę celów strategicznych.

Polityki zarządzania ryzykiem są opracowywane w celu identyfikacji i pomiaru podejmowanego ryzyka, określenia najkorzystniejszego zwrotu przy zaakceptowanym poziomie ryzyka (risk-reward), a także dla regularnego ustalania i weryfikowania odpowiednich limitów ograniczających skalę narażenia na ryzyko. Grupa na bieżąco modyfikuje i poszerza sposoby zarządzania ryzykiem uwzględniając zmiany w profilu ryzyka Banku, otoczeniu gospodarczym, wymogi regulacyjne i najlepsze praktyki rynkowe.

W Grupie BZ WBK zarządzanie ryzykiem podlega ogólnej zasadzie „tone at the top”. Oznacza to, że Zarząd i Rada Nadzorcza wytycza kierunek działań oraz aktywnie wspiera strategię zarządzania ryzykiem. Objawia się to poprzez akceptację kluczowych polityk w zakresie zarządzania ryzykiem, udział Członków Zarządu w komitetach wspierających zarządzanie ryzykiem, przeglądy i akceptację ryzyk oraz raportów dotyczących poziomu ryzyk.

**Rada Nadzorcza** sprawuje stały nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem. Rada akceptuje strategię, kluczowe polityki

zarządzania ryzykiem, wielkość akceptowalnego poziomu ryzyka oraz monitoruje poziom wykorzystania limitów wewnętrznych w odniesieniu do bieżącej strategii biznesowej i otoczenia makroekonomicznego. Prowadzi przeglądy głównych obszarów ryzyka, tryb identyfikacji zagrożeń oraz procesu ustalania i monitorowania działań naprawczych. Rada ocenia czy działania Zarządu w zakresie kontroli nad prowadzoną działalnością są skuteczne i zgodne z polityką Rady, z uwzględnieniem oceny systemu zarządzania ryzykiem.

**Komitet Audytu Rady Nadzorczej** wspiera Radę w wypełnianiu obowiązków nadzorczych. Komitet przeprowadza coroczne przeglądy wewnętrznych mechanizmów kontroli finansowej Banku, przyjmuje raporty niezależnej jednostki audytu wewnętrznego oraz jednostki zapewnienia zgodności. Komitet otrzymuje regularne kwartalne raporty dotyczące stopień realizacji zaleceń pokontrolnych i na ich podstawie ocenia jakość podejmowanych działań. Komitet Audytu ocenia efektywność systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem.

**Komitet Nadzoru Ryzyka** wspiera Radę Nadzorczą w ocenie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz środków jakie zostały przyjęte i zaplanowane w celu zapewnienia efektywnego zarządzania znaczącymi ryzykami Grupy.

**Zarząd** odpowiada za skuteczność zarządzania ryzykiem. W szczególności wprowadza strukturę organizacyjną



**WBK**

**Bank Zachodni WBK S.A.**

dostosowaną do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka, podział zadań zapewniający niezależność funkcji pomiaru i kontroli ryzyka od działalności operacyjnej, odpowiada za wprowadzenie i aktualizację pisemnych strategii w zakresie zarządzania ryzykiem, a także za przejrzystość działań. Dokonuje przeglądu wyników finansowych Grupy.

Zarząd Banku powołał szereg Komitetów bezpośrednio odpowiedzialnych za rozwijanie metod zarządzania ryzykiem i monitorowanie poziomu ryzyka w określonych obszarach.

**Komitet Zarządzania Ryzykiem** wyznacza kierunek strategii zarządzania ryzykiem w Grupie BZ WBK. Komitet Zarządzania Ryzykiem pełni funkcję nadrzędną w stosunku do wszystkich komitetów działających w obszarze zarządzania ryzykiem. Komitet umożliwia integrację ryzyk z różnych obszarów, co pozwala na uzyskanie ich spójnego obrazu, a także systematyzuje raportowanie do wyższego kierownictwa w zakresie zarządzania ryzykiem w całej Grupie BZ WBK.

**Forum Polityk Kredytowych** podejmuje kluczowe decyzje w zakresie ryzyka kredytowego, zatwierdza polityki, systemy klasyfikacji, limity ryzyka kredytowego oraz zakres kompetencji kredytowych.

**Komitet Pomiaru Ryzyka Kredytowego** sprawuje bezpośredni nadzór nad niezależnym procesem budowy i walidacji modeli ryzyka kredytowego w Grupie BZ WBK.

**Komitet Kredytowy** zatwierdza transakcje kredytowe przewyższające nadane indywidualne kompetencje kredytowe w Grupie BZ WBK.

**Komitet Rezerw** podejmuje decyzje w zakresie wysokości opisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na ekspozycje

kredytowe oraz z tytułu ryzyka prawnego a także zatwierdza metodologię i wykaz parametrów stosowanych do wyznaczenia kwoty utraty wartości w podejściu portfelowym dla Grupy BZ WBK.

**Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCo)** wyznacza kierunek działań strategicznych z zakresu ryzyka operacyjnego w Grupie BZ WBK, m.in. w obszarze ciągłości biznesowej, bezpieczeństwa informacji i zapobiegania przestępstwom.

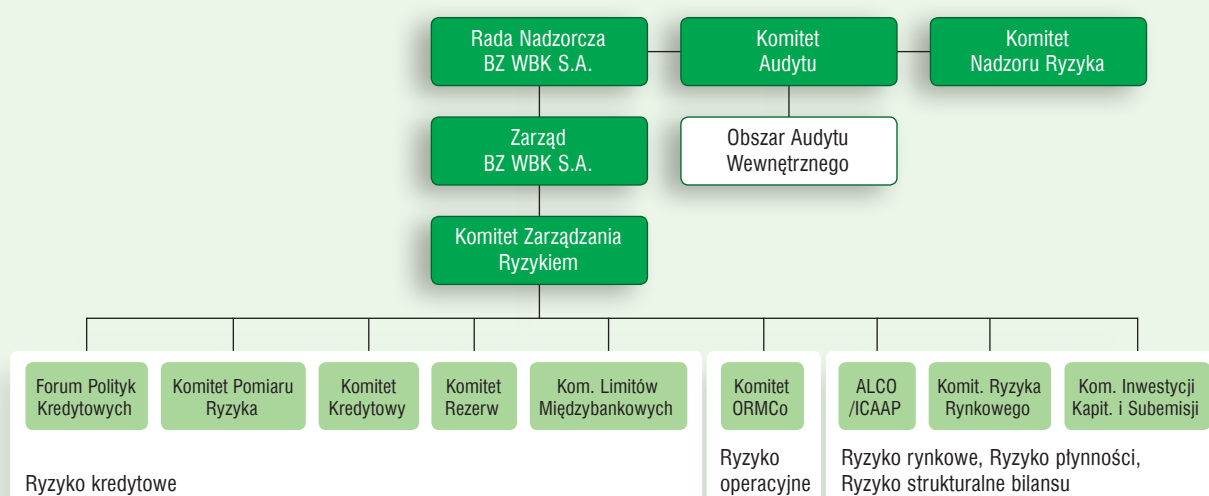
**Komitet Ryzyka Rynkowego** sprawuje nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem oraz politykami dotyczącymi ryzyka rynkowego w Grupie BZ WBK, w tym strategii działalności skarbowej i działalności maklerskiej oraz monitoruje odpowiednie wskaźniki ryzyka rynkowego.

**Komitet Inwestycji Kapitałowych i Subemisji** zatwierdza transakcje dotyczące komercyjnych inwestycji kapitałowych i subemisji oraz polityki zarządzania i nadzoru nad ryzykiem inwestycyjnym w Grupie BZ WBK.

**Komitet Limitów Międzybankowych** formułuje i rekomenduje Zarządowi polityki dotyczące zarządzania ryzykiem kredytowym na rynku międzybankowym oraz zatwierdza limity maksymalnego zaangażowania i terminu transakcji na rynku międzybankowym.

**ALCO/ICAAP Forum** sprawuje nadzór nad politykami w zakresie zarządzania kapitałem i ryzyka płynności. Zadania w zakresie strategii kapitałowej realizuje podkomitet ALCO. W rozszerzonym składzie ALCO pełni funkcję ICAAP Forum. Jako ICAAP Forum, Komitet sprawuje właściwość biznesowe procesu wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej (ICAAP) i nadzór nad całością procesu ICAAP w Grupie BZ WBK.

Poniższy rysunek przedstawia strukturę ładu korporacyjnego w zakresie nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem.



Zarządzanie ryzykiem odbywa się w ramach zatwierzonego przez Komitet Zarządzania Ryzykiem profilu ryzyka, wynikającego z przyjętego ogólnego poziomu akceptacji ryzyka.

W Grupie BZ WBK poziom akceptowalnego ryzyka został wyrażony w postaci zdefiniowanych i skwantyfikowanych limitów i zapisany w postaci „Deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka”, zatwierdzonej przez Zarząd i zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą. Na podstawie globalnych limitów wyznaczane są limity obserwacyjne oraz konstruowane polityki zarządzania ryzykiem.

Grupa BZ WBK jest narażona na szereg ryzyk wpływających na realizowane cele strategiczne. Grupa nieustannie analizuje ryzyka, identyfikując ich źródła, tworząc odpowiednie mechanizmy zarządzania ryzykami, obejmujące m.in. ich pomiar, kontrolę, ograniczanie i raportowanie. Wśród ryzyk o największym znaczeniu dla Banku można wymienić:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko koncentracji,
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko prawne i regulacyjne.

Szczegółowe zasady, role i odpowiedzialności jednostek Banku zostały opisane w odpowiednich politykach wewnętrznych dotyczących zarządzania poszczególnymi ryzykami.

Grupa BZ WBK szczególnie dba o spójność procesów zarządzania ryzykiem na poziomie całej Grupy Kapitałowej, co pozwala na adekwatne kontrolowanie skali narażenia na ryzyko. Spółki zależne wdrażają polityki i procedury zarządzania ryzykiem odzwierciedlające zasady przyjęte przez Grupę BZ WBK.

## Ryzyko kredytowe

Działalność kredytowa Grupy BZ WBK koncentruje się na wzroście portfela kredytowego przy zagwarantowaniu jego wysokiej jakości, dobrej rentowności oraz satysfakcji klienta.

Ryzyko kredytowe oznacza możliwość poniesienia straty w wyniku niespłacenia w terminie przez dłużnika banku zaciągniętego kredytu wraz z odsetkami i innymi opłatami. Ryzyko kredytowe przejawia się także w postaci spadku wartości aktywów kredytowych i udzielonych zobowiązań warunkowych, będącego następstwem pogorszenia oceny jakości kredytowej dłużnika. Pomiar ryzyka kredytowego opiera się na oszacowaniu wielkości aktywów kredytowych ważonych ryzykiem, przy czym stosowane wagi ryzyka uwzględniają zarówno prawdopodobieństwo zaniechania spłat, jak i wielkość możliwej do poniesienia straty w przypadku niedotrzymania warunków umowy przez kredytobiorcę.

Ryzyko kredytowe Grupy wynika głównie z działalności kredytowej w segmencie detalicznym, korporacyjnym i na rynku międzybankowym. Jest ono zarządzane w ramach polityki

ustalanej przez Zarząd na bazie przyjętych procedur kredytowych oraz poprzez system limitów kompetencyjnych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia kadry zarządzającej. Stosowany przez Grupę wewnętrzny system monitoringu oraz klasyfikacji kredytów umożliwia wczesne wykrywanie sytuacji groźących pogorszeniem jakości portfela kredytowego. Ponadto Grupa szeroko stosuje narzędzia ograniczania ryzyka kredytowego w postaci zabezpieczeń (finansowych i rzeczowych) oraz szczególnych warunków umownych i klauzul, czyli tzw. covenants.

Grupa rozwija i udoskonala oparte na ryzyku metody wyceny kredytów, alokacji kapitału oraz pomiaru efektywności. Dla wszystkich istotnych portfeli kredytowych używane są modele wyceny ryzyka oparte o metodologię EVA (Economic Value Added).

Proaktywne zarządzanie ryzykiem kredytowym jest istotnym warunkiem sprawnego funkcjonowania Grupy BZ WBK w sytuacji dużej zmienności rynku oraz pogarszającej się koniunktury gospodarczej. W roku 2010 Grupa podjęła następujące działania:

- dokonano przeglądu struktury zarządzania ryzykiem kredytowym a następnie wdrożono niezbędne zmiany usprawniające proces i zapewniające większą skuteczność nadzoru. Wyrazem tego przeglądu jest „Responsible Lending (Odpowiedzialne Kredytowanie)” – doprecyzowujący zasady zarządzania procesem kredytowym i ryzykiem kredytowym w Grupie BZ WBK,
- sukcesywnie weryfikowano podejście do zarządzania ryzykiem kredytowym, dostosowując metody oceny ryzyka do nowych parametrów i aktualizując dotychczasowe polityki kredytowe,
- wdrożono nowe i zaktualizowano używane modele aplikacyjne dla oceny ryzyka kredytowego oraz modele wspierające procesy monitoringu i windykacji kredytów gotówkowych,
- dokonano przeglądu zaleceń Rekomendacji T (wydanej przez Komisję Nadzoru Finansowego w celu podniesienia jakości zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych w bankach polskich) oraz odpowiednio dostosowano procesy kredytowe oraz procesy oceny ryzyka kredytowego tak, aby stosowane przez Grupę rozwiązania optymalnie odpowiadały rekomendacjom nadzoru,
- kontynuowano ostrożnościowe zarządzanie portfelem kredytów na nieruchomości dochodowe, przy zachowaniu ścisłych limitów ryzyka kredytowego, kładąc nacisk na odpowiednią jakość portfela.

## Forum Polityk Kredytowych

Nadzór nad zarządzaniem ryzykiem kredytowym w Grupie BZ WBK sprawuje Forum Polityk Kredytowych (FPK). Głównym obszarem odpowiedzialności Forum jest tworzenie i zatwierdzanie najlepszych praktyk branżowych, analiz sektorowych, polityk kredytowych oraz wdrażanie systemów klasyfikacji i wyceny ryzyka zmierzających do zapewnienia zrównoważonego wzrostu portfela kredytowego. Dopasowując funkcjonowanie procesów zarządczych w Grupie BZ WBK do aktualnych celów strategicznych, w ramach struktury FPK wyodrębniono



komitety dedykowane do głównych segmentów klientowskich: segmentu detalicznego, segmentu MŚP oraz segmentu biznesowego i korporacyjnego.

### **Komitet Pomiaru Ryzyka Kredytowego**

Nadzór na modelami ryzyka kredytowego został powierzony nowo utworzonemu Komitetowi Pomiaru Ryzyka Kredytowego. Komitet ten jest odpowiedzialny za zatwierdzanie metodologii określania limitów ryzyka kredytowego, rozwój systemów ratingowych, zatwierdzanie metodologii oraz wyników testów warunków skrajnych dla ryzyka kredytowego oraz zatwierdzanie metodologii EVA (Economic Value Added).

### **Pion Kredytowy**

Celem Pionu Kredytowego jest skuteczne zarządzanie ryzykiem kredytowym, zmierzające do zapewnienia sprawnego przebiegu procesu kredytowego oraz najwyższej jakości i wzrostu portfela kredytowego. W ramach Pionu Kredytowego funkcjonują jednostki odpowiedzialne za tworzenie i wdrażanie polityk ryzyka kredytowego, stały monitoring i raportowanie jakości portfela kredytów, jednostki odpowiedzialne za nadawanie ocen ratingowych oraz jednostki zarządzające portfelem kredytów zwiększonego ryzyka.

### **Pion Zarządzania Ryzykiem**

Pion Zarządzania Ryzykiem aktywnie kształtuje strategię zarządzania ryzykiem w Banku. Głównym celem Pionu Zarządzania Ryzykiem w obszarze ryzyka kredytowego jest proponowanie optymalnych rozwiązań wspierających realizację celów Banku, przy jednoczesnym utrzymaniu akceptowalnego poziomu ryzyka poprzez dostarczenie coraz bardziej dokładnych analiz, modeli wewnętrznych i narzędzi decyzyjnych.

### **Polityki kredytowe**

Polityki kredytowe odnoszą się do poszczególnych segmentów biznesowych, portfeli kredytowych oraz kategorii produktów bankowych i zawierają wytyczne w zakresie określania obszarów występowania specyficznych rodzajów ryzyka, ich pomiaru, a także metod ich minimalizacji do poziomu akceptowanego przez Grupę (np. wskaźniki „Loan-to-Value”, ryzyko kursowe w przypadku kredytów walutowych).

Grupa regularnie przegląda i aktualizuje polityki kredytowe, dostosowując je do strategii Grupy, bieżącej sytuacji w otoczeniu makroekonomicznym oraz zmian przepisów prawa i wytycznych organów nadzoru.

### **Proces podejmowania decyzji kredytowych**

Proces podejmowania decyzji kredytowych, jako element zarządzania ryzykiem, opiera się na systemie Indywidualnych Kompetencji Kredytowych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia pracowników, w ramach segmentów

biznesowych wyodrębnionych w strukturze organizacyjnej. Zaangażowania powyżej 25 mln zł akceptowane są przez Komitet Kredytowy, w skład którego wchodzi przedstawiciele kierownictwa najwyższego szczebla.

Grupa BZ WBK stale podejmuje działania mające na celu dostarczanie najwyższej jakości usług kredytowych przy jednoczesnym dostosowaniu ich do oczekiwań kredytobiorców i zapewnieniu bezpieczeństwa portfela kredytowego. W tym celu, funkcje akceptacji ryzyka transakcji i funkcje sprzedażowe zostały rozdzielone. Funkcje związane z podejmowaniem decyzji kredytowych oraz funkcje sprzedażowe łączone są tylko na poziomie Bankowości Oddziałowej i ograniczają się do ściśle określonych kwot zaangażowań, przy istotnym wsparciu procesu decyzyjnego modelami oceny ryzyka. Podejmowanie decyzji kredytowej oraz nadzór nad jakością portfela kredytowego pozostają w kompetencjach Głównego Oficera Kredytowego oraz podległych mu menedżerów.

### **Klasyfikacja kredytowa**

Grupa dynamicznie rozwija stosowane narzędzia do oceny ryzyka kredytowego, dostosowując je do rekomendacji Komitetu Bazylejskiego, Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/ Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz najlepszych praktyk branżowych.

Modele oceny ryzyka kredytowego wykorzystywane są przez Grupę dla najistotniejszych portfeli kredytowych, w tym klientów korporacyjnych, MŚP, kredytów mieszkaniowych, portfela na finansowanie nieruchomości dochodowych, kredytów gotówkowych, kart kredytowych i limitów w kontaktach osobistych.

Grupa prowadzi okresowy monitoring klasyfikacji kredytowej według zasad opisanych w Podręcznikach Kredytowych. Zasady monitoringu zostały zaktualizowane, aby dostosować je do bieżącej sytuacji. Dodatkowo dla wybranych modeli realizowany jest automatyczny proces weryfikacji klasy ryzyka w oparciu o długość opóźnienia w spłacie lub analizę danych behawioralnych klienta. Weryfikacja klasyfikacji następuje również w przypadku podejmowania kolejnych decyzji kredytowych.

### **Przeglądy kredytowe**

Grupa dokonuje regularnych przeglądów mających na celu ustalenie rzeczywistej jakości portfela kredytowego, właściwej klasyfikacji i adekwatności odpisów z tytułu utraty wartości, zgodności z procedurami i podjętymi decyzjami kredytowymi, a także zapewniających obiektywną ocenę profesjonalizmu w zarządzaniu kredytami. Przeglądy dokonywane są przez dwie wyspecjalizowane jednostki: Departament Przeglądów Specjalistycznych i Departament Przeglądów Oddziałowych, niezależne od jednostek podejmujących ryzyko kredytowe w ramach swoich kompetencji.

## Zabezpieczenia

Funkcjonujący w Banku Zachodnim WBK model zabezpieczeń prawnych zakłada, iż centralną jednostką kompetencyjną odpowiedzialną za prawidłowy przebieg procesów tworzenia i funkcjonowania zabezpieczeń jest Centrum Zabezpieczeń.

Centrum Zabezpieczeń jest odpowiedzialne za tworzenie i funkcjonowanie zabezpieczeń prawidłowych i zgodnych z polityką kredytową dla wszystkich segmentów biznesowych, zapewnienie jednolitych w Grupie BZ WBK procedur wewnętrznych regulujących tworzenie i funkcjonowanie zabezpieczeń

oraz sprawny i prawidłowy przebieg procesów ustanawiania, monitorowania i zwalniania zabezpieczeń.

Ponadto Centrum Zabezpieczeń wspiera – w zakresie zabezpieczeń – jednostki kredytowe w procesie podejmowania decyzji kredytowych oraz tworzeniu polityk kredytowych. Centrum Zabezpieczeń dba o gromadzenie danych na temat zabezpieczeń oraz zapewnia odpowiednią informację zarządcą.

Poniższe tabele przedstawiają typy zabezpieczeń, które mogą być przyjmowane pod kredyty i pożyczki udzielone klientom nie będącym podmiotami bankowymi.

## Klienci indywidualni

Rodzaj kredytu	Rodzaj zabezpieczenia
gotówkowy	weksel, poręczenie, ubezpieczenie
pod aktywa płynne	kaucja, blokada na rachunku bankowym, fundusze inwestycyjne
studencki	poręczenie
mieszkaniowy	hipoteka, ubezpieczenie, przelew wierzytelności
należności leasingowe	weksel, poręczenie wekslowe, cesja prawa do rachunku bankowego, sądowy zastaw rejestrowy na ruchomości, przewłaszczenie na zabezpieczenie, hipoteka kaucyjna, zobowiązanie dostawcy przedmiotu leasingu do jego odkupu tzw. gwarancja odkupu

## Podmioty gospodarcze

Rodzaj kredytu	Rodzaj zabezpieczenia
obrotowy	kaucja, zastaw rejestrowy, weksel
rewolwingowy	cesja, weksel, poręczenie, zastawa rejestrowy
na nieruchomości	hipoteka
inwestycyjny	hipoteka, poręczenie, gwarancja
dotowane i z dopłatami	poręczenie, gwarancja
należności leasingowe	weksel, poręczenie wekslowe, cesja prawa do rachunku bankowego, sądowy zastaw rejestrowy na ruchomości, przewłaszczenie na zabezpieczenie, hipoteka kaucyjna, zobowiązanie dostawcy przedmiotu leasingu do jego odkupu tzw. gwarancja odkupu

## Proces zarządzania zabezpieczeniami

Na etapie podejmowania decyzji kredytowej kluczowe zadania Centrum Zabezpieczeń dotyczą oceny jakości przyjmowanych zabezpieczeń:

- weryfikacja wycen rzeczoznawców – ocena wartości przedmiotu zabezpieczenia,
- ocena stanu prawnego przedmiotu zabezpieczenia,
- ocena procesów inwestycyjnych na nieruchomościach,
- konsultacje prawne dotyczące proponowanych zabezpieczeń.

Centrum Zabezpieczeń aktywnie uczestniczy w kolejnych etapach procesu kredytowego, realizując m.in. działania obejmujące:

- przygotowanie projektów dokumentacji kredytowej,
- weryfikację i ocenę prawidłowości podpisanej dokumentacji kredytowej,
- rejestrację i weryfikację danych w systemach informatycznych,
- monitoring zabezpieczeń oraz raportowanie,
- zwolnienie zabezpieczeń.

Grupa w ramach procesu zarządzania wierzytelnościami prowadzi między innymi działania związane z realizacją zabezpieczeń. Wybór odpowiedniego zakresu i sposobu działań





w celu zaspokojenia roszczeń Grupy z zabezpieczenia jest uzależniony od jego rodzaju (wyróżniamy dwie podstawowe kategorie zabezpieczeń: osobiste i rzeczowe). Zasadniczo Grupa dąży do polubownej (dobrowolnej) realizacji zabezpieczeń w procesie negocjacyjnym. W przypadku braku woli współpracy ze strony dostawcy zabezpieczenia uprawnienia Grupy w tym zakresie są realizowane zgodnie z przepisami prawa oraz przepisami wewnętrznymi w drodze postępowań egzekucyjnych i upadłościowych.

### **Testy warunków skrajnych ryzyka kredytowego**

Testy warunków skrajnych są jednym z elementów procesu zarządzania ryzykiem kredytowym, służącym do oceny potencjalnego wpływu na sytuację Grupy BZ WBK zdarzeń zachodzących w jego otoczeniu, a także możliwych zmian we wskaźnikach finansowych i makroekonomicznych, bądź zmian w profilu ryzyka. W ramach testów przeprowadzana jest ocena potencjalnych zmian jakości kredytowej portfeli kredytowych, w sytuacji wystąpienia niekorzystnych zdarzeń.

Proces ten dostarcza także informacji zarządczej o adekwatności ustalonych limitów i alokowanego kapitału wewnętrznego.

### **Kalkulacja utraty wartości**

Zarówno w Banku Zachodnim WBK S.A., jak i w spółkach zależnych odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności kredytowych tworzone są według zasad Międzynarodowych

Standardów Rachunkowości /Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych, która zostaje uznana w przypadku, gdy Grupa posiada obiektywny dowód na to, że nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z zawartą umową kredytową. Obiektywne przesłanki utraty wartości zostały zdefiniowane zgodnie z rekomendacjami Komitetu Bazylejskiego oraz według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR 39), które to zostały opisane w sekcji dotyczącej wyceny aktywów według kosztu zamortyzowanego.

Utrata wartości mierzona jest na podstawie szacunkowej, możliwej do odzyskania kwoty. Analizując możliwą utratę wartości należności kredytowych, Bank stosuje podejście indywidualne (dla ekspozycji indywidualnie istotnych, dla których rozpoznane zostały obiektywne dowody utraty wartości) oraz portfelowe (dla ekspozycji indywidualnie nieistotnych, dla których rozpoznane zostały obiektywne dowody utraty wartości oraz dla ekspozycji o niezidentyfikowanym zagrożeniu utratą wartości).

Grupa dokonuje regularnie, każdego roku, porównania założeń i parametrów wykorzystywanych do kalkulacji utraty wartości ze stanem faktycznym, uwzględniając przy tym wpływ zmiany warunków ekonomicznych, zmiany w politykach kredytowych banku i strategiach odzyskiwania należności, zapewniając tym samym adekwatność tworzonych odpisów. Za realizację polityki w zakresie utrzymywania adekwatnego poziomu odpisów odpowiedzialny jest Komitet Rezerw.



Tabela poniżej i dalsze przedstawiają maksymalne ekspozycje Grupy BZ WBK na ryzyko kredytowe, dla potrzeb prezentacyjnych pogrupowanych w klasy ryzyka uzależnione od wskaźnika pokrycia odpisem z tytułu utraty wartości.

31.12.2010	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*
<b>Portfel oceniany indywidualnie – z utratą wartości</b>					
	do 50%	740 716	—	—	—
	50% – 70%	122 328	—	—	—
	70% – 85%	67 486	—	—	—
	powyżej 85%	70 445	—	—	—
<b>Wartość brutto</b>		<b>1 000 975</b>	—	—	—
Utrata wartości		(352 554)	—	—	—
<b>Wartość netto</b>		<b>648 421</b>	—	—	—
<b>Portfel oceniany kolektywnie – z utratą wartości</b>					
	do 50%	566 455	—	—	—
	50% – 70%	243 799	—	—	—
	70% – 85%	413 125	—	—	—
	powyżej 85%	108 458	—	—	—
<b>Wartość brutto</b>		<b>1 331 837</b>	—	—	—
Utrata wartości		(676 262)	—	—	—
<b>Wartość netto</b>		<b>655 575</b>	—	—	—
<b>Portfel bez utraty wartości (przeteterminowany i nieprzeteterminowany)</b>					
	do 0,10%	12 519 938	619 655	13 395 355	2 239 055
	0,10% – 0,30%	6 173 343	—	—	—
	0,30% – 0,65%	3 623 313	—	—	—
	powyżej 0,65%	9 472 201	—	—	—
<b>Wartość brutto</b>		<b>31 788 795</b>	<b>619 655</b>	<b>13 395 355</b>	<b>2 239 055</b>
Utrata wartości		(337 976)	—	—	—
<b>Wartość netto</b>		<b>31 450 819</b>	<b>619 655</b>	<b>13 395 355</b>	<b>2 239 055</b>
<b>Pozostałe należności</b>		<b>83 481</b>	—	—	—
<b>Ekspozycje pozabilansowe</b>					
Udzielone zobowiązania finansowe		5 639 854	—	—	—
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		1 186 607	—	—	—
Nominały instrumentów pochodnych – zakupione		—	—	—	42 291 542
Rezerwa na pozabilans		(17 217)	—	—	—
<b>Całkowita ekspozycja pozabilansowa</b>		<b>6 809 244</b>	—	—	<b>42 291 542</b>

\* Wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu uwzględnia korektę wyceny do wartości godziwej jak opisano w Nocie 21

31.12.2009	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*
<b>Portfel oceniany indywidualnie – z utratą wartości</b>					
	do 50%	709 928	—	—	—
	50% — 70%	133 609	—	—	—
	70% — 85%	15 903	—	—	—
	powyżej 85%	83 929	—	—	—
<b>Wartość brutto</b>		<b>943 369</b>	—	—	—
Utrata wartości		(307 410)	—	—	—
<b>Wartość netto</b>		<b>635 959</b>	—	—	—
<b>Portfel oceniany kolektywnie — z utratą wartości</b>					
	do 50%	563 703	—	—	—
	50% — 70%	120 197	—	—	—
	70% — 85%	212 527	—	—	—
	powyżej 85%	117 627	—	—	—
<b>Wartość brutto</b>		<b>1 014 054</b>	—	—	—
Utrata wartości		(458 700)	—	—	—
<b>Wartość netto</b>		<b>555 354</b>	—	—	—
<b>Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)</b>					
	do 0,10%	8 379 136	664 211	13 292 572	1 344 809
	0,10% — 0,30%	8 365 331	—	—	—
	0,30% — 0,65%	5 163 227	—	—	—
	powyżej 0,65%	11 763 337	—	—	—
<b>Wartość brutto</b>		<b>33 671 031</b>	<b>664 211</b>	<b>13 292 572</b>	<b>1 344 809</b>
Utrata wartości		(373 566)	—	—	—
<b>Wartość netto</b>		<b>33 297 465</b>	<b>664 211</b>	<b>13 292 572</b>	<b>1 344 809</b>
<b>Pozostałe należności</b>		<b>80 735</b>	—	—	—
<b>Ekspozycje pozabilansowe</b>					
Udzielone zobowiązania finansowe		6 359 012	—	—	—
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		877 841	—	—	—
Nominały instrumentów pochodnych — zakupione		—	—	—	36 882 698
Rezerwa na pozabilans		(15 553)	—	—	—
<b>Całkowita ekspozycja pozabilansowa</b>		<b>7 221 300</b>	—	—	<b>36 882 698</b>

\* Wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu uwzględnia korektę wyceny do wartości godziwej jak opisano w Nocie 21

31.12.2008	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*
<b>Portfel oceniany indywidualnie – z utratą wartości</b>					
	do 50%	305 165	—	—	—
	50% — 70%	96 352	—	—	—
	70% — 85%	26 284	—	—	—
	powyżej 85%	170 799	5 969	—	—
<b>Wartość brutto</b>		<b>598 600</b>	<b>5 969</b>	—	—
Utrata wartości		(299 339)	(5 969)	—	—
<b>Wartość netto</b>		<b>299 261</b>	—	—	—
<b>Portfel oceniany kolektywnie — z utratą wartości</b>					
	do 50%	147 395	—	—	—
	50% — 70%	73 444	—	—	—
	70% — 85%	109 216	—	—	—
	powyżej 85%	108 522	—	—	—
<b>Wartość brutto</b>		<b>438 577</b>	—	—	—
Utrata wartości		(271 774)	—	—	—
<b>Wartość netto</b>		<b>166 803</b>	—	—	—
<b>Portfel bez utraty wartości (przeteterminowany i nieprzeteterminowany)</b>					
	do 0,10%	7 873 787	1 365 132	12 916 041	3 224 867
	0,10% — 0,30%	9 678 028	—	—	—
	0,30% — 0,65%	6 999 737	—	—	—
	powyżej 0,65%	9 930 962	—	—	—
<b>Wartość brutto</b>		<b>34 482 514</b>	<b>1 365 132</b>	<b>12 916 041</b>	<b>3 224 867</b>
Utrata wartości		(318 170)	—	—	—
<b>Wartość netto</b>		<b>34 164 344</b>	<b>1 365 132</b>	<b>12 916 041</b>	<b>3 224 867</b>
<b>Pozostałe należności</b>		<b>506 205</b>	—	—	—
<b>Ekspozycje pozabilansowe</b>					
Udzielone zobowiązania finansowe		9 538 323	—	—	—
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		904 124	—	—	—
Nominały instrumentów pochodnych — zakupione		—	—	—	115 462 834
Rezerwa na pozabilans		(11 976)	—	—	—
<b>Całkowita ekspozycja pozabilansowa</b>		<b>10 430 471</b>	—	—	<b>115 462 834</b>

\* Wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu uwzględnia korektę wyceny do wartości godziwej jak opisano w Nocie 21

## Portfel objęty utratą wartości IBNR

	Należności od klientów		
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Portfel nieprzeterminowany	30 590 223	32 294 289	33 175 381
Portfel przeterminowany	1 198 572	1 376 742	1 307 133
1—30 dni	875 444	1 048 180	1 068 200
31—60 dni	252 541	243 283	180 260
61—90 dni	65 678	81 813	55 101
> 90 dni	4 908	3 466	3 572
Wartość brutto	31 788 795	33 671 031	34 482 514

W portfelu zawierającym należności objęte odpisem z tytułu utraty wartości na straty poniesione i nie ujawnione (IBNR) zostały ujęte kwoty należności, podlegające w przeszłości renegocjacji warunków umowy w wysokości 2 079 271 tys. zł na 31.12.2010 r. oraz 568 055 tys. zł na 31.12.2009 r. oraz 104 019 tys. zł na dzień 31.12.2008 r.

## Utrata wartości wg klas ryzyka

Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów			Należności od banków		
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
<b>Utrata wartości oceniana indywidualnie</b>						
do 50%	(160 538)	(132 917)	(51 924)	—	—	—
50% — 70%	(69 707)	(79 295)	(56 840)	—	—	—
70% — 85%	(52 562)	(12 692)	(20 942)	—	—	—
powyżej 85%	(69 747)	(82 506)	(169 633)	—	—	(5 969)
<b>Suma utraty wartości ocenianej indywidualnie</b>	<b>(352 554)</b>	<b>(307 410)</b>	<b>(299 339)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(5 969)</b>
<b>Utrata wartości oceniana kolektywnie</b>						
do 50%	(102 986)	(112 501)	(33 345)	—	—	—
50% — 70%	(147 244)	(70 547)	(44 336)	—	—	—
70% — 85%	(318 422)	(163 156)	(87 211)	—	—	—
powyżej 85%	(107 610)	(112 496)	(106 882)	—	—	—
<b>Suma utraty wartości ocenianej kolektywnie</b>	<b>(676 262)</b>	<b>(458 700)</b>	<b>(271 774)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty</b>						
do 0,10%	(5 959)	(5 643)	(4 346)	—	—	—
0,10% — 0,30%	(12 084)	(14 177)	(19 795)	—	—	—
0,30% — 0,65%	(16 035)	(22 274)	(32 718)	—	—	—
powyżej 0,65%	(303 898)	(331 472)	(261 311)	—	—	—
<b>Całkowity odpis na poniesione niezidentyfikowane straty</b>	<b>(337 976)</b>	<b>(373 566)</b>	<b>(318 170)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Całkowita utrata wartości</b>	<b>(1 366 792)</b>	<b>(1 139 676)</b>	<b>(889 283)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(5 969)</b>

## Koncentracja ryzyka kredytowego

Grupa BZ WBK przestrzega norm wynikających z Ustawy Prawo Bankowe określających wielkości koncentracji wierzitelności obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie. Według danych na dzień 31.12.2010 r. maksymalne limity dla Banku zgodnie z art. 71 Ustawy Prawo Bankowe wynosily:

- 1 249 617 tys. zł (według przepisów 20% funduszy własnych Grupy) w przypadku zaangażowania w podmioty zależne lub dominujące, lub zależne od podmiotu dominującego wobec Banku,
- 1 562 021 tys. zł (według przepisów 25% funduszy własnych Grupy) w pozostałych przypadkach.

Realizowana przez Grupę polityka ma na celu minimalizowanie ryzyka koncentracji wierzitelności, m. in. poprzez stosowanie w powyższym zakresie bardziej rygorystycznych zasad niż ustawowe, określonych w Polityce Dużych Zaangażowań.

Efektom tej polityki jest stałe utrzymywanie wysokiego poziomu dywersyfikacji zaangażowań wobec poszczególnych klientów.

Przeprowadzona na dzień 31.12.2010 r. analiza koncentracji zaangażowań, wykazała, że Grupa nie posiada zaangażowań, które przekraczałyby limity wyznaczone przez ustawodawcę.

Na koniec grudnia 2010 r. Grupa posiadała zaangażowanie kredytowe (łącznie bilansowe i pozabilansowe) przekraczające 10% funduszy własnych wobec 2 podmiotów, stanowiące łącznie 23,7% funduszy własnych (wobec 800% dopuszczalnej normy).

Lista 20 największych kredytobiorców Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. (kredyty pracujące) stan na 31.12.2010 r. (łącznie z zaangażowaniem poszczególnych klientów w spółkach zależnych).

Symbol PKD	Opis kodu PKD	Łączna kwota brutto	Kredyt wykorzystany łącznie z zaangażowaniem w spółkach zależnych	Otwarta linia kredytowa + Gwarancje + Limity skarbowe i inwestycje kapitałowe
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	822 567	806 239	16 328
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	658 703	592 676	66 027
64	USŁUGI FINANSOWE	377 810	316 646	61 164
41	BUDOWNICTWO	344 273	300 480	43 793
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	297 815	297 815	—
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	278 828	228 903	49 925
41	BUDOWNICTWO	262 800	250 800	12 000
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	248 380	232 880	15 500
41	BUDOWNICTWO	241 578	241 578	—
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	238 363	238 363	—
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	225 097	225 097	—
71	BUDOWNICTWO PRZEM.	223 917	47 515	176 402
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	222 554	211 445	11 109
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	218 393	105 770	112 623
41	BUDOWNICTWO	207 487	200 479	7 008
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	204 571	204 571	—
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	183 197	166 768	16 429
41	BUDOWNICTWO	176 885	133 338	43 547
16	PRODUKCJA	174 096	162 215	11 881
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	173 462	88 830	84 632
<b>Razem brutto</b>		<b>5 780 776</b>	<b>5 052 408</b>	<b>728 368</b>

Lista 20 największych kredytobiorców Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. (kredyty pracujące) stan na 31.12.2009 r. (łącznie z zaangażowaniem poszczególnych klientów w spółkach zależnych).

Symbol PKD	Opis kodu PKD	Łączna kwota brutto	Kredyt wykorzystany łącznie z zaangażowaniem w spółkach zależnych	Otwarta linia kredytowa + Gwarancje + Limity skarbowe i inwestycje kapitałowe
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	861 629	840 677	20 952
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	708 252	639 764	68 488
41	BUDOWNICTWO	421 171	238 261	182 910
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	360 892	315 464	45 428
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	358 652	279 780	78 872
41	BUDOWNICTWO	357 888	301 617	56 271
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	335 301	307 938	27 363
41	BUDOWNICTWO	313 954	311 915	2 039
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	309 509	231 893	77 616
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	303 746	229 323	74 423
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	276 241	260 741	15 500
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	275 335	241 254	34 081
41	BUDOWNICTWO	264 952	230 384	34 568
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	255 881	225 842	30 039
41	BUDOWNICTWO	233 742	233 742	—
16	PRODUKCJA	210 108	112 755	97 353
43	BUDOWNICTWO SPECJALISTYCZNE	207 160	67 433	139 727
41	BUDOWNICTWO	203 038	202 781	257
63	USŁUGI INFORMACYJNE	201 129	174 026	27 103
84	ADMINISTRACJA	200 000	—	200 000
<b>Razem brutto</b>		<b>6 658 580</b>	<b>5 445 590</b>	<b>1 212 990</b>



Lista 20 największych kredytobiorców Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. (kredyty pracujące) stan na 31.12.2008 r. (łącznie z zaangażowaniem poszczególnych klientów w spółkach zależnych).

Symbol PKD	Opis kodu PKD	Łączna kwota brutto	Kredyt wykorzystany łącznie z zaangażowaniem w spółkach zależnych	Otwarta linia kredytowa + Gwarancje + Limity skarbowe i inwestycje kapitałowe
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	778 558	730 891	47 667
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	739 376	664 461	74 915
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	704 508	293 348	411 160
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	485 726	266 084	219 642
41	BUDOWNICTWO	367 666	181 266	186 400
41	BUDOWNICTWO	363 697	286 947	76 750
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	325 527	212 679	112 848
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	313 764	169 548	144 216
11	PRODUKCJA NAPOJÓW	310 000	213 586	96 414
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	305 127	289 627	15 500
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	301 923	—	301 923
16	PRODUKCJA	281 050	121 837	159 213
41	BUDOWNICTWO	271 206	158 247	112 959
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	270 792	194 217	76 575
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	262 785	166 189	96 596
41	BUDOWNICTWO	237 153	237 153	—
43	BUDOWNICTWO SPECJALISTYCZNE	220 944	166 085	54 859
41	BUDOWNICTWO	211 950	189 467	22 483
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	209 049	147 268	61 781
70	USŁUGI ZARZĄDZANIA	197 517	174 214	23 303
<b>Razem brutto</b>		<b>7 158 318</b>	<b>4 863 114</b>	<b>2 295 204</b>

## Koncentracja branżowa

Polityka kredytowa Grupy Banku Zachodniego WBK zakłada dywersyfikację zaangażowania akcji kredytowej. Ryzyko danej branży jest elementem wpływającym na wielkość limitu. Grupa w celu utrzymania odpowiednio zdywersyfikowanego portfela kredytowego i kontrolowania w ten sposób ryzyka związanego ze zbyt wysokim udzieleniem kredytów

podmiotom jednej branży, zakłada kredytowanie branż oraz grup i jednostek kapitałowych reprezentujących różne gałęzie przemysłu. Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r. największy poziom koncentracji zanotowano dla branży „obsługa nieruchomości” (21% portfela Grupy BZ WBK), dla sektora produkcyjnego (12%) oraz „dystrybucja” (11%).

### Grupy PKD w podziale na sektory:

Sektor	Zaangażowanie bilansowe			
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	
Obsługa nieruchomości	7 165 978	7 235 227	6 912 714	
Sektor produkcyjny	4 270 302	4 689 363	5 366 549	
Dystrybucja	3 904 839	4 811 392	4 937 385	
Budownictwo	3 278 765	3 833 393	4 122 842	
Sektor rolniczy	880 718	777 504	1 084 463	
Transport	659 358	811 084	933 419	
Sektor finansowy	530 198	649 046	877 210	
Sektor energetyczny	304 168	382 949	358 023	
Pozostałe sektory	1 678 263	1 760 346	1 612 444	
<b>A</b>	<b>Razem podmioty gospodarcze</b>	<b>22 672 589</b>	<b>24 950 304</b>	<b>26 205 049</b>
<b>B</b>	<b>Detal (w tym kredyty hipoteczne)</b>	<b>11 449 018</b>	<b>10 678 150</b>	<b>9 314 642</b>
<b>A+B</b>	<b>PORTFEL Grupy BZ WBK</b>	<b>34 121 607</b>	<b>35 628 454</b>	<b>35 519 691</b>
<b>C</b>	<b>Pozostałe należności (obligacje kom., reverse repo)</b>	<b>83 481</b>	<b>80 735</b>	<b>506 205</b>
<b>A+B+C</b>	<b>CAŁKOWITY PORTFEL GRUPY BZ WBK</b>	<b>34 205 088</b>	<b>35 709 189</b>	<b>36 025 896</b>

## Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest definiowane jako możliwość negatywnego wpływu na wynik finansowy zmian rynkowych poziomów stóp procentowych, kursów walutowych, kursów akcji, indeksów giełdowych itp. Występuje zarówno w działalności handlowej jak i bankowej (produkty walutowe, produkty na stopę procentową, produkty powiązane z indeksami giełdowymi).

Grupa BZ WBK narażona jest na ryzyko rynkowe wynikające z działalności na rynku pieniężnym i kapitałowym oraz usług świadczonych dla klientów. Oprócz tego Grupa podejmuje ryzyko rynkowe wynikające z aktywnego zarządzania strukturą bilansu (zarządzanie aktywami i pasywami).

Działalność i strategię związane z ryzykiem rynkowym podlegają bezpośredniemu nadzorowi Komitetu Ryzyka Rynkowego,

oprócz strukturyzowanych pozycji ryzyka, które są zarządzane bezpośrednio przez Komitet ALCO.

### Ogólne zasady zarządzania ryzykiem rynkowym

Podstawowym celem prowadzonej przez Grupę polityki zarządzania ryzykiem rynkowym jest ograniczenie wpływu zmienności czynników rynkowych na rentowność Grupy, dążąc do zwiększenia dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka przy jednoczesnym zachowaniu płynności Grupy oraz jej wartości rynkowej.

Przyjęte przez Grupę polityki w zakresie ryzyka rynkowego wyznaczają szereg parametrów pomiaru i ograniczania ryzyka w postaci limitów i wskaźników zarówno obligatoryjnych,

jak i obserwacyjnych. Limity ryzyka podlegają okresowym przeglądom w celu dostosowania ich do strategii i bieżących celów Grupy.

W ramach Banku, ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe dotyczące księgi bankowej jest transferowane do Pionu Skarbu i zarządzane w sposób scentralizowany. Otwarte pozycje ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego pozostałych spółek Grupy BZ WBK są zamykane z Bankiem, z wyjątkiem Domu Maklerskiego BZ WBK S.A., który ze względu na skalę i rodzaj prowadzonej działalności posiada przyznane limity dla poszczególnych ryzyk.

W celu ograniczenia ryzyka struktury bilansu i zapewnienia stabilnego strumienia dochodów w bilansie Grupy BZ WBK został określony fundusz (pula pasywów netto) niewrażliwy na wahania stóp procentowych, który jest inwestowany w określony portfel dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów pochodnych na stopę procentową. Zgodnie z Polityką zatwierdzoną przez Zarząd, wszelkie decyzje dotyczące wartości i struktury powyższego portfela podejmowane są przez ALCO. Pion Skarbu – jako jednostka, która na bieżąco zarządza scentralizowaną ekspozycją BZ WBK na ryzyko rynkowe, jest także odpowiedzialna za pozyskiwanie finansowania, zarządzanie płynnością i dokonywanie transakcji w imieniu ALCO. Dlatego też w ramach limitów wynikających z polityk dotyczących ryzyka rynkowego występuje limit operacyjny Pionu Skarbu, wyznaczany przez Dyrektora Pionu Skarbu w oparciu o strategię biznesową Pionu Skarbu i zatwierdzany przez Komitet Ryzyka Rynkowego.

Dodatkowo, w celu ograniczenia strat na portfelu handlowym wprowadzono mechanizm „stop-loss”, który skutkuje zamknięciem pozycji handlowych w wypadku odnotowania straty, przekraczającej ustalony limit.

W ramach Pionu Skarbu powołano jednostkę kontroli ryzyka odpowiedzialną za bieżący pomiar podejmowanego ryzyka, wdrożenie procedur kontroli ryzyka, jego monitorowanie i raportowanie.

Uzupełnieniem struktury nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem rynkowym w Grupie BZ WBK jest niezależny monitoring prowadzony przez Zespół ds. Monitoringu Ryzyka Rynkowego w Pionie Zarządzania Ryzykiem. Zespół ten odpowiada za kształt polityki ryzyka rynkowego, proponowanie odpowiedniej metodologii pomiaru ryzyka oraz testów warunków skrajnych, walidację stosowanych modeli pomiaru ryzyka, a także spójność procesu zarządzania ryzykiem na poziomie Grupy BZ WBK.

Ryzyko rynkowe generowane przez instrumenty rynku kapitałowego (akcje, indeksy giełdowe) występujące w portfelu Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. jest zarządzane przez Dom Maklerski i nadzorowane przez Komitet Ryzyka Rynkowego Grupy BZ WBK.

## Metodologie pomiaru

Grupa BZ WBK wykorzystuje kilka metod pomiaru ekspozycji ryzyka rynkowego, są to: wartość zagrożona (VaR), pomiar wrażliwości i testy scenariuszy skrajnych.

VaR jest wyznaczany poprzez zastosowanie procesu modelowania statystycznego. VaR ustala się jako różnicę między wyceną rynkową pozycji opartą na bieżących cenach/stawkach rynkowych a wyceną opartą o zmianę stawek w „najgorszym przypadku”. VaR jest wyznaczany oddzielnie dla ryzyka stopy procentowej, walutowego i instrumentów kapitałowych.

Mając na uwadze ograniczenia wynikające z metodologii VaR (między innymi VaR nie prognozuje maksymalnego poziomu strat, prognozuje przyszłość na bazie historycznych danych, zakłada stałą ekspozycję ryzyka poprzez zakładany okres utrzymywania pozycji co wynika z założeń co do prawdopodobnego przyszłego spreadu i prawdopodobnych zmian stawek rynkowych), Grupa wspiera metodologię VaR poprzez pomiar wrażliwości, który wskazuje zmianę wartości pozycji przy danej zmianie cen/rentowności. Wrażliwość jest mierzona na poziomie produktu, waluty, desk-u, ekonomicznego przeznaczenia transakcji (handlowa, inwestycyjna, zabezpieczająca). Pomiaru te mogą być wykorzystywane do wsparcia decyzji zabezpieczających. Może być także podjęta decyzja o zamknięciu pozycji w wypadku gdy poziom wrażliwości połączony z prawdopodobną zmianą stawek wskazuje na zbyt wysokie potencjalne straty na wartości rynkowej. VaR i pomiary wrażliwości szacują prawdopodobne, maksymalne straty przy założeniu normalnej sytuacji na rynku. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższe miary o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku.

## Ryzyko stopy procentowej

Jest to ryzyko niekorzystnego wpływu zmian poziomów stóp procentowych na dochody i wartość aktywów oraz pasywów Grupy BZ WBK. Głównym źródłem ryzyka przeszacowania są transakcje zawierane w oddziałach, centrach korporacyjnych Banku oraz transakcje zawierane na rynku pieniężnym przez Pion Skarbu. Dodatkowo ryzyko stopy procentowej może być generowane przez transakcje zawierane przez inne jednostki np. objęcie emisji papierów komunalnych i komercyjnych, pożyczki uzyskane przez Bank poza rynkiem międzybankowym. Jednakże wszystkie pozycje generujące ryzyko przeszacowania są przekazywane przez system kontraktów wewnętrznych i tym samym scentralizowane w Pionie Skarbu, gdzie dealerzy Banku ponoszą odpowiedzialność za zawieranie kontraktów na rynku międzybankowym (hurtowym), tak by odpowiednio zarządzać ryzykiem stopy procentowej zgodnie z zatwierdzoną strategią ryzyka i w ramach przydzielonych limitów.

Spółki zależne Banku także ograniczają narażenie na ryzyko stopy procentowej. W przypadku wystąpienia niedopasowania



między przeszacowaniem aktywów i pasywów spółka zawiera odpowiednie transakcje za pośrednictwem typowych rachunków bankowych prowadzonych w Banku bądź też dokonywane są transakcje pochodne z Bankiem, który od dnia zawarcia transakcji zarządza tym ryzykiem w ramach globalnego limitu Grupy BZ WBK.

Ryzyko stopy procentowej jest zarządzane w oparciu o limit wielkości VaR otwartych pozycji Pionu Skarbu. W przyjętej metodzie VaR ustala się jako różnicę między wyceną rynkową transakcji na stopę procentową opartą na bieżących krzywych rentowności, a wyceną opartą na krzywej rentowności „najgorszego przypadku”, która jest wyliczana na podstawie zmienności stóp procentowych wyznaczanych przy 99% poziomie ufności na bazie danych historycznych za okres 3 lat. Dla wyliczania zmienności zakładany jest 1-miesięczny okres utrzymywania pozycji. VaR jest wyznaczany wspólnie dla portfela handlowego i portfela bankowego. Z pomiaru jest wyłączony portfel papierów wartościowych zarządzany przez ALCO i dedykowany do zabezpieczenia strukturalnego ryzyka bilansu. Dodatkowo mechanizm „stop-loss” jest

wykorzystywany do zarządzania ryzykiem poniesienia strat na pozycjach objętych zasadami wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższe miary o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku. Bazują one na raporcie wrażliwości i scenariuszach skrajnych ruchów stawek rynkowych, wyznaczanych na bazie największych dziennych i miesięcznych zmian stóp procentowych.

Dla celów zarządzania ryzykiem stopy procentowej wyróżnia się działalność handlową i bankową/inwestycyjną. Portfel handlowy zawiera papiery wartościowe i instrumenty pochodne zawarte w celach handlowych przez Pion Skarbu. Każdego dnia są one rewaluowane do rynku i jakiegokolwiek zmiany ich wartości są natychmiast odnotowane w wyniku. Portfel bankowy BZ WBK zawiera oddziałowe kredyty i depozyty, portfel inwestycyjny Pionu Skarbu i instrumenty pochodne dedykowane do rachunkowości zabezpieczeń.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka w na koniec 2010, 2009 oraz 2008 r. (obie miary zakładają miesięczny okres utrzymywania pozycji):

Ryzyko Stopy Procentowej	VaR			Scenariusz skrajny		
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Miesięczny okres utrzymywania pozycji						
Średni	31 098	30 520	20 995	145 635	137 162	142 177
Maksymalny	40 360	39 996	28 596	188 689	185 874	177 608
Minimalny	23 066	17 563	12 698	96 026	82 710	101 898
<b>na koniec okresu</b>	<b>27 777</b>	<b>36 458</b>	<b>20 059</b>	<b>144 413</b>	<b>142 906</b>	<b>102 707</b>

Pion Skarbu działa w ramach limitu operacyjnego, który na koniec grudnia 2010 r. wynosił 59 405 tys. zł (15 000 tys. EUR).

Zamieszczone poniżej tabele zawierają informację o wrażliwości portfeli handlowego i bankowego na koniec grudnia 2010 r. i w okresach porównywalnych:

Ryzyko Stopy Procentowej	Wrażliwość 31.12.2010		
	Portfel handlowy	Portfel bankowy	Razem
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy			
0—3m	11	(80)	(69)
3m—1R	(71)	82	11
1R—5L	(3)	(363)	(366)
powyżej 5L	(6)	(33)	(39)
<b>Razem</b>	<b>(69)</b>	<b>(394)</b>	<b>(463)</b>

Ryzyko Stopy Procentowej	Wrażliwość 31 – 12 – 2009		
	Portfel handlowy	Portfel bankowy	Razem
<b>Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy</b>			
0—3m	(10)	(53)	(63)
3m—1R	(3)	77	74
1R—5L	(28)	(501)	(529)
powyżej 5L	5	(24)	(19)
<b>Razem</b>	<b>(36)</b>	<b>(501)</b>	<b>(537)</b>

Ryzyko Stopy Procentowej	Wrażliwość 31 – 12 – 2008		
	Portfel handlowy	Portfel bankowy	Razem
<b>Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy</b>			
0—3m	12	30	42
3m—1R	5	(71)	(66)
1R—5L	(25)	(280)	(305)
powyżej 5L	2	(15)	(13)
<b>Razem</b>	<b>(6)</b>	<b>(336)</b>	<b>(342)</b>

### Strukturalne ryzyko bilansu

Strukturalne ryzyko bilansu jest definiowane jako narażenie Banku na wahania dochodów z działalności niehandlowej spowodowanych zmianami poziomu stóp procentowych. Zmienność stóp procentowych wpływa na dochody Banku wynikające z różnicy pomiędzy wielkością aktywów i pasywów nieoprocentowanych. W tej różnicy nazywanej NIRIL (net interest rate insensitive liabilities – pasywa netto niewrażliwe na zmiany stóp procentowych) zawiera się m.in. nadwyżka kapitałów i funduszy własnych nad majątkiem trwałym, nieoprocentowane rachunki bieżące. Głównym celem polityki NIRIL jest zapewnienie w dłuższym okresie stabilnego dochodu odsetkowego netto z powyższych inwestycji.

ALCO jest odpowiedzialne za nadzór powyższego ryzyka. Poziom ryzyka jest monitorowany i aktywnie zarządzany przez specjalnie wydzielony portfel (portfel NIRIL): nadwyżki kapitałowej (finansowane z nadwyżki kapitału nad majątkiem trwałym) i nadwyżki biznesowej (finansowane przez nieoprocentowane pasywa). Portfel ten składa się z bezpiecznych i płynnych aktywów (dodatkowo traktowanych jako rezerwa płynności) oraz instrumentów pochodnych na stopę procentową. ALCO podejmuje decyzje dotyczące inwestycji do tego portfela, a Pion Skarbu je egzekwuje w imieniu ALCO.

Poniższe tabele przedstawiają wrażliwość portfela NIRIL na koniec grudnia 2010 r. oraz w okresach porównywalnych.

Ryzyko Stopy Procentowej	Wrażliwość 31 – 12 – 2010		
	Portfel Nadwyżki Biznesowej	Portfel Nadwyżki Kapitałowej	Razem
<b>Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy</b>			
0—3m	14	—	14
3m—1R	(48)	(43)	(91)
1R—5L	(873)	(821)	(1 694)
powyżej 5L	(120)	(805)	(925)
<b>Razem</b>	<b>(1 027)</b>	<b>(1 669)</b>	<b>(2 696)</b>



Ryzyko Stopy Procentowej		Wrażliwość 31.12.2009		
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel Nadwyżki Biznesowej	Portfel Nadwyżki Kapitałowej	Razem	
0—3m	(9)	(7)	(16)	
3m—1R	(42)	(29)	(71)	
1R—5L	(911)	(557)	(1 468)	
powyżej 5L	—	(871)	(871)	
<b>Razem</b>	<b>(962)</b>	<b>(1 464)</b>	<b>(2 426)</b>	

Ryzyko Stopy Procentowej		Wrażliwość 31.12.2008		
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel Nadwyżki Biznesowej	Portfel Nadwyżki Kapitałowej	Razem	
0—3m	—	—	—	
3m—1R	(52)	(26)	(78)	
1R—5L	(1 036)	(590)	(1 626)	
powyżej 5L	—	(471)	(471)	
<b>Razem</b>	<b>(1 088)</b>	<b>(1 087)</b>	<b>(2 175)</b>	

## Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest to niekorzystny (skutkujący stratami) wpływ zmian kursów walutowych na wyniki. Ryzyko jest zarządzane w oparciu o limit wielkości VaR otwartych pozycji walutowych Banku. VaR jest wyznaczany poprzez zastosowanie procesu modelowania statystycznego. VaR określa potencjalną stratę na otwartych pozycjach walutowych przy 99% poziomie ufności i utrzymywaniu otwartych pozycji przez okres 10 dni roboczych. Parametry statystyczne są wyznaczone na bazie 3-letniej historii kursów walutowych. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższą miarę o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku. Są one oparte o ekspozycję walutową i scenariusze założonych skrajnych ruchów kursów walutowych, bazujących na największych wahaniami kursów zanotowanych w okresie ostatnich 3 lat (kalkulacje są prowadzone dla dziennego i 10-dniowego okresu utrzymywania pozycji). Dodatkowo mechanizm "stop-loss" jest wykorzystywany do zarządzania ryzykiem poniesienia strat na pozycjach handlowych.

Zgodnie z polityką Grupa nie utrzymuje otwartych pozycji na opcjach walutowych. Transakcje zawierane z klientami są natychmiast zamykane na rynku międzybankowym, stąd Grupa ma ograniczoną ekspozycję na ryzyko rynkowe na portfelu opcji walutowych.

Otwarte pozycje walutowe w spółkach zależnych – z wyjątkiem Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. – są nieistotne i nie są włączane do dziennego pomiaru ryzyka. Dom Maklerski posiada przyznany limit VaR dla ryzyka walutowego, w ramach którego zarządza otwartymi pozycjami związanymi z działalnością arbitrażową.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka na koniec 2010, 2009 i 2008 r. (obie miary są skalowane do miesięcznego okresu utrzymywania pozycji w celu uzyskania porównalności ryzyk zarządzanych przez Pion Skarbu):

Ryzyko walutowe	VaR			Scenariusz skrajny		
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Miesięczny okres utrzymywania pozycji						
Średni	1 807	2 030	897	12 936	13 186	4 370
Maksymalny	5 076	4 440	3 240	23 409	27 182	14 706
Minimalny	426	435	160	2 938	3 388	842
na koniec okresu	1 842	2 163	886	15 048	14 725	6 228

Pion Skarbu działa w ramach limitu operacyjnego, który wyniósł 5 940 tys. zł. (1 500 tys. EUR).



## Bilans walutowy

W roku 2010, struktura walutowa aktywów kredytowych i zobowiązań depozytowych Grupy pozostała relatywnie niezmienną. Luka walutowa została sfinansowana poprzez zawarte transakcje swap-ów walutowych oraz cross-currency swap-ów. Ponadto, w 2010 r. Bank pozyskał finansowanie w euro poprzez emisję obligacji podporządkowanych oraz pozyskanego finansowania mającego wsparcie kredytowane sektora małych i średnich przedsiębiorstw. Dzięki temu,

w 2010 r. osiągnięto cel jakim było polepszenie struktury terminowej i walutowej bilansu Grupy. Zostały ustanowione nowe limity przez ALCO, w celu monitorowania wpływu wdrożonej strategii.

W poniższych tabelach przedstawiono główne pozycje walutowe Grupy – na 31 grudnia 2010 r. oraz w okresach porównywalnych.

31.12.2010	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
<b>AKTYWA</b>					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 383 892	87 140	5 222	58 209	2 534 463
Należności od banków	62 685	471 401	22 125	63 444	619 655
Należności od klientów	21 749 472	8 144 237	2 346 853	597 734	32 838 296
Inwestycyjne aktywa finansowe	12 825 870	417 693	—	151 792	13 395 355
<b>Wybrane aktywa</b>	<b>37 021 919</b>	<b>9 120 471</b>	<b>2 374 200</b>	<b>871 179</b>	<b>49 387 769</b>
<b>PASYWA</b>					
Zobowiązania wobec banków	1 989 506	377 202	48 495	110 879	2 526 082
Zobowiązania wobec klientów	37 187 256	3 689 682	30 330	1 063 186	41 970 454
Zobowiązania podporządkowane	—	395 230	—	—	395 230
<b>Wybrane pasywa</b>	<b>39 176 762</b>	<b>4 462 114</b>	<b>78 825</b>	<b>1 174 065</b>	<b>44 891 766</b>

31.12.2009	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
<b>AKTYWA</b>					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 486 441	101 876	4 785	67 556	2 660 658
Należności od banków	179 505	372 346	26 909	85 451	664 211
Należności od klientów	22 437 267	9 245 367	2 282 271	604 608	34 569 513
Inwestycyjne aktywa finansowe	12 695 810	442 185	—	154 577	13 292 572
<b>Wybrane aktywa</b>	<b>37 799 023</b>	<b>10 161 774</b>	<b>2 313 965</b>	<b>912 192</b>	<b>51 186 954</b>
<b>PASYWA</b>					
Zobowiązania wobec banku centralnego	1 519 208	—	—	—	1 519 208
Zobowiązania wobec banków	1 990 851	1 494 813	34 828	310 284	3 830 776
Zobowiązania wobec klientów	37 162 348	3 001 781	31 295	1 027 447	41 222 871
<b>Wybrane pasywa</b>	<b>40 672 407</b>	<b>4 496 594</b>	<b>66 123</b>	<b>1 337 731</b>	<b>46 572 855</b>



31.12.2008	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
<b>AKTYWA</b>					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 798 697	256 638	7 954	114 818	3 178 107
Należności od banków	1 086 897	135 771	2 982	139 482	1 365 132
Należności od klientów	22 834 239	9 086 764	2 425 021	790 589	35 136 613
Inwestycyjne aktywa finansowe	12 177 768	655 240	—	83 033	12 916 041
<b>Wybrane aktywa</b>	<b>38 897 601</b>	<b>10 134 413</b>	<b>2 435 957</b>	<b>1 127 922</b>	<b>52 595 893</b>
<b>PASYWA</b>					
Zobowiązania wobec banku centralnego	1 242 574	—	—	—	1 242 574
Zobowiązania wobec banków	1 928 298	1 949 447	56 040	161 692	4 095 477
Zobowiązania wobec klientów	38 608 995	2 945 022	41 642	1 215 068	42 810 727
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	153 918	—	—	—	153 918
<b>Wybrane pasywa</b>	<b>41 933 785</b>	<b>4 894 469</b>	<b>97 682</b>	<b>1 376 760</b>	<b>48 302 696</b>

## Ryzyko ceny instrumentów kapitałowych

Podmiotem odpowiedzialnym za aktywne zarządzanie ryzykiem ceny instrumentów kapitałowych jest Dom Maklerski BZ WBK S.A. Źródłem powyższego ryzyka są transakcje własne Domu Maklerskiego zawierane na rynkach regulowanych (instrumenty rynku kasowego i kontrakty futures).

Powyższe ryzyko jest mierzone modelem wartości zagrożonej (VaR) opartym na metodzie analizy historycznej, w której wartość VaR jest wyznaczana z rozkładu 250 historycznych zmian wartości bieżącego portfela. Zmienność wyznaczana

jest jako odpowiedni percentyl rozkładu. Metoda historyczna jest uzupełniona testowaniem napięć.

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym w Domu Maklerskim jest nadzorowany przez Komitet Ryzyka Rynkowego Grupy BZ WBK. Komitet odpowiada m.in. za przyznawanie limitu VAR dla Domu Maklerskiego oraz akceptację zmian w metodologii pomiaru ryzyka i nadzoruje proces zarządzania tym ryzykiem.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka w 2010 r. i okresach porównywalnych:

Ryzyko instrumentów kapitałowych	VaR			Scenariusz skrajny		
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Dzienny okres utrzymywania pozycji						
Średni	508	1 030	1 172	794	2 144	2 076
Maksymalny	2 614	5 168	3 217	4 459	12 282	6 784
Minimalny	31	49	43	50	63	55
<b>na koniec okresu</b>	<b>556</b>	<b>630</b>	<b>143</b>	<b>850</b>	<b>696</b>	<b>544</b>

Dom Maklerski BZ WBK S.A. działa w ramach limitu operacyjnego VAR, którego maksymalna wartość wynosi 6 mln zł. W raporowanym okresie nie wystąpiło przekroczenie limitu VAR.

## Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko nie wywiązania się z bezwarunkowych i warunkowych zobowiązań wobec klientów i kontrahentów.

### Zarządzanie ryzykiem płynności

- Polityka zarządzania płynnością Grupy BZ WBK ma na celu:
- zapewnienie zdolności do finansowania aktywów i terminowego wykonania bieżących i przyszłych zobowiązań po ekonomicznej cenie;

- zarządzanie terminowym niedopasowaniem strumieni aktywów i pasywów;
- ustalenie skali – poprzez szereg limitów wewnętrznych – podejmowanego ryzyka płynności;
- zapewnienie właściwej organizacji procesu zarządzania płynnością w całej Grupie BZ WBK;
- odpowiednie przygotowanie organizacji na wypadek wystąpienia negatywnych czynników czy to zewnętrznych, czy też wewnętrznych;
- zapewnienie zgodności z obowiązującymi wymaganiami nadzorczymi zarówno jakościowymi, jak i ilościowymi.

Generalną zasadą przyjętą przez Grupę BZ WBK w procesie zarządzania płynnością jest to, że wszystkie oczekiwane wypływy, które wystąpią w ciągu 1 miesiąca związane z lokatami, środkami bieżącymi, uruchomieniami kredytów, realizacją gwarancji, rozliczeniami do realizacji, muszą mieć co najmniej pełne pokrycie przez przewidywane wpływy lub aktywa łatwo zbywalne (QLA – Qualified Liquid Assets) przy założeniu normalnych lub przewidywalnych warunków funkcjonowania Banku. Zasadniczo do aktywów łatwo zbywalnych (QLA) są zaliczane: gotówka znajdująca się w kasach Banku i na rachunkach w Narodowym Banku Polskim oraz papiery wartościowe, które mogą być sprzedane lub zastawione w ramach transakcji repo lub kredytu lombardowego w NBP.

Polityka ta ma na celu również zapewnienie odpowiedniej struktury finansowania rosnącej skali działalności Grupy BZ WBK przez zachowanie na zdefiniowanym poziomie wskaźników płynności średnio- i długoterminowej. Dlatego też, dodatkowo do przyjętych limitów, ustalany jest codziennie szereg wskaźników obserwacyjnych (m.in. wskaźnik kredytów udzielonych do depozytów, wskaźnik uzależnienia od finansowania na rynku hurtowym). W zakresie płynności długoterminowej, oprócz miar wewnętrznych stosowany jest limit tożsamy z limitem regulacyjnym, który wymaga aby kapitał i stabilne źródła finansowania w całości pokryły wartość portfela kredytowego i aktywów niepłynnych (np. majątek trwały).

### Proces zarządzania i raportowanie

Ogólną odpowiedzialność za nadzorowanie ryzyka płynności posiada ALCO. ALCO przygotowuje polityki oraz rekomenduje Zarządowi podejmowanie odpowiednich działań w zakresie strategicznego zarządzania płynnością.

Codziennie zarządzanie ryzykiem płynności bieżącej (do 7 dni) i krótkoterminowej (do 30 dni) jest delegowane do Pionu Skarbu. Za zarządzanie płynnością średnio- (powyżej 1 miesiąca) i długoterminową (powyżej 1 roku) odpowiadają łącznie Dyrektor Pionu Finansów i Dyrektor Pionu Skarbu. Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami w Pionie Finansów jest odpowiedzialny za opracowanie i aktualizację odpowiednich strategii oraz za pomiar i raportowanie ryzyka płynności.

Każda ze spółek zależnych jest odpowiedzialna za utrzymanie płynności. Jednakże dla celów zarządzania płynnością krótko- i średnioterminową spółki wykorzystują rachunki bieżące i terminowe prowadzone przez spółkę matkę. Oznacza to, iż wszystkie przepływy pieniężne spółek są scentralizowane w Banku. Średnio- i długoterminowe finansowanie działalności spółek – zwłaszcza leasingowych – podlega ścisłemu nadzorowi spółki matki. BZ WBK wspiera spółki w wypadku, gdy zawierają one długoterminowe transakcje.

W przypadku wystąpienia niespodziewanych trudności płynnościowych – spowodowanych czy to zewnętrznymi, czy też wewnętrznymi czynnikami – Grupa posiada opracowany i zatwierdzony przez Zarząd scenariuszowy plan działań awaryjnych.

### Pomiar ryzyka

Płynność jest mierzona za pomocą modyfikowanej luki płynności, która jest konstruowana oddzielnie dla pozycji złotych i w walutach obcych. Raportowane pozycje kontraktowe podlegają – zgodnie z przyjętą Polityką Płynności – szeregowi modyfikacji opartych na: badaniach statystycznych zachowań bazy depozytowej i kredytowej, ocenach możliwości upłynienia papierów wartościowych Skarbu Państwa poprzez ich sprzedaż lub zastawienie w transakcjach repo lub kredycie lombardowym z NBP, ocenach rolowania transakcji na rynku międzybankowym. Tak urealniona luka płynności służy do wyznaczenia wskaźników płynności, czyli stosunku prognozowanych skonsolidowanych wpływów do prognozowanych wpływów w danym przedziale czasowym. Polityka Płynności określa minimalne wartości wskaźników dla terminów do tygodnia i miesiąca. Wskaźniki są wyznaczane dla PLN i pozostałych walut. W wypadku „niedoboru” PLN lub walut możliwa jest konwersja nadwyżek złotych/walut do pokrycia niedoboru walut/złotych, jednakże wartość takiej konwersji jest limitowana na bazie oceny możliwości ich wymiany na rynku hurtowym.

Równoległe pomiar płynności dokonywany jest zgodnie z obowiązującą uchwałą KNF nr 386/2008 w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności.

Uzupełnieniem pomiaru płynności są testy warunków skrajnych, służące do oceny narażenia na ryzyko płynności oraz maksymalnego zapotrzebowania na źródła finansowania przy wystąpieniu założonych scenariuszy w średnim i dłuższym okresie czasu.

W poniższych tabelach przedstawiono kontraktowy profil płynności wyliczony na podstawie rzeczywistej zapadalności pozostałej na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz w okresach porównywalnych.



31.12.2010	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiąca	od 3 do 12 miesiący	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 534 463	—	—	—	—	—	—	2 534 463
Należności od banków	609 318	—	1 557	8 780	—	—	—	619 655
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 237 429	65 950	422 283	294 879	82 013	88 176	48 325	2 239 055
Należności od klientów	2 975 063	2 512 312	6 987 588	7 922 135	5 392 082	8 415 908	(1 366 792)	32 838 296
Inwestycyjne aktywa finansowe	—	—	2 663 934	5 040 335	2 506 002	2 505 004	680 080	13 395 355
Pozostałe pozycje aktywów	—	—	—	—	—	—	1 527 047	1 527 047
<b>Pozycja długa</b>	<b>7 356 273</b>	<b>2 578 262</b>	<b>10 075 362</b>	<b>13 266 129</b>	<b>7 980 097</b>	<b>11 009 088</b>	<b>888 660</b>	<b>53 153 871</b>
Zobowiązania wobec banku centralnego i banków	2 167 937	49 366	213 001	95 778	—	—	—	2 526 082
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	35 197	64 532	95 007	188 412	92 036	103 427	—	578 611
Zobowiązania wobec klientów	28 498 162	5 399 918	6 719 536	907 123	49 667	396 048	—	41 970 454
Zobowiązania podporządkowane	3 160	—	—	—	—	392 070	—	395 230
Pozostałe pozycje pasywów	—	—	—	—	—	—	7 683 494	7 683 494
<b>Pozycja krótka</b>	<b>30 704 456</b>	<b>5 513 816</b>	<b>7 027 544</b>	<b>1 191 313</b>	<b>141 703</b>	<b>891 545</b>	<b>7 683 494</b>	<b>53 153 871</b>
<b>Luka – bilans</b>	<b>(23 348 183)</b>	<b>(2 935 554)</b>	<b>3 047 818</b>	<b>12 074 816</b>	<b>7 838 394</b>	<b>10 117 543</b>	<b>(6 794 834)</b>	
<b>Warunkowe zobowiązania udzielone</b>								
Finansowe	196 052	576 473	3 271 659	784 196	234 340	577 134	(16 151)	5 623 703
Gwarancyjne	17 900	110 042	227 385	710 670	81 650	38 960	(1 066)	1 185 541
<b>Instrumenty pochodne rozliczane brutto</b>								
Wpływy	2 371 246	3 876 195	2 965 534	1 297 145	1 549 361	1 287 992	—	13 347 473
Wyptywy	2 382 221	3 861 964	2 953 582	1 311 178	1 573 684	1 379 910	—	13 462 539
<b>Luka – pozabilans</b>	<b>(224 927)</b>	<b>(672 284)</b>	<b>(3 487 092)</b>	<b>(1 508 899)</b>	<b>(340 313)</b>	<b>(708 012)</b>	<b>17 217</b>	

31.12.2009	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiąca	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 660 658	—	—	—	—	—	—	2 660 658
Należności od banków	654 932	—	—	9 279	—	—	—	664 211
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	487 904	138 818	282 993	182 229	115 203	90 995	46 667	1 344 809
Należności od klientów	2 464 581	2 259 389	8 203 478	9 083 657	5 159 576	8 538 508	(1 139 676)	34 569 513
Inwestycyjne aktywa finansowe	49 876	1 743 454	1 589 738	4 479 935	2 771 513	1 992 640	665 416	13 292 572
Pozostałe pozycje aktywów	—	—	—	—	—	—	1 533 262	1 533 262
<b>Pozycja długa</b>	<b>6 317 951</b>	<b>4 141 661</b>	<b>10 076 209</b>	<b>13 755 100</b>	<b>8 046 292</b>	<b>10 622 143</b>	<b>1 105 669</b>	<b>54 065 025</b>
Zobowiązania wobec banku centralnego i banków	2 268 025	1 108 071	1 594 365	357 253	12 286	9 984	—	5 349 984
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	52 811	111 817	341 767	110 481	60 952	58 222	—	736 050
Zobowiązania wobec klientów	27 157 382	8 182 487	4 732 946	1 033 820	113 948	2 288	—	41 222 871
Pozostałe pozycje pasywów	—	—	—	—	—	—	6 756 120	6 756 120
<b>Pozycja krótka</b>	<b>29 478 218</b>	<b>9 402 375</b>	<b>6 669 078</b>	<b>1 501 554</b>	<b>187 186</b>	<b>70 494</b>	<b>6 756 120</b>	<b>54 065 025</b>
<b>Luka – bilans</b>	<b>(23 160 267)</b>	<b>(5 260 714)</b>	<b>3 407 131</b>	<b>12 253 546</b>	<b>7 859 106</b>	<b>10 551 649</b>	<b>(5 650 451)</b>	
<b>Warunkowe zobowiązania udzielone</b>								
Finansowe	475 089	633 233	3 740 387	863 509	123 898	522 896	(13 909)	6 345 103
Gwarancyjne	38 468	102 024	224 127	463 236	45 178	4 808	(1 644)	876 197
<b>Instrumenty pochodne rozliczane brutto</b>								
Wpływy	4 857 751	2 001 095	3 168 144	572 313	702 425	902 592	—	12 204 320
Wyptywy	4 807 501	2 012 709	3 267 617	572 498	658 082	902 350	—	12 220 757
<b>Luka – pozabilans</b>	<b>(463 307)</b>	<b>(746 871)</b>	<b>(4 063 987)</b>	<b>(1 326 930)</b>	<b>(124 733)</b>	<b>(527 462)</b>	<b>15 553</b>	

31.12.2008	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiąca	od 3 do 12 miesiąca	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	3 178 107	—	—	—	—	—	—	3 178 107
Należności od banków	1 215 222	141 342	—	8 568	—	—	—	1 365 132
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	396 879	580 752	1 589 727	408 857	106 242	139 768	2 642	3 224 867
Należności od klientów	2 021 597	2 369 861	7 818 786	9 408 624	5 037 030	9 369 998	(889 283)	35 136 613
Inwestycyjne aktywa finansowe	15 956	599 846	2 604 010	3 441 705	4 080 804	1 518 129	655 591	12 916 041
Pozostałe pozycje aktywów	—	—	—	—	—	—	1 612 309	1 612 309
<b>Pozycja długa</b>	<b>6 827 761</b>	<b>3 691 801</b>	<b>12 012 523</b>	<b>13 267 754</b>	<b>9 224 076</b>	<b>11 027 895</b>	<b>1 381 259</b>	<b>57 433 069</b>
Zobowiązania wobec banku centralnego i banków	2 036 229	1 318 739	526 526	1 338 669	107 914	9 974	—	5 338 051
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	739 379	569 451	1 153 673	515 704	92 033	83 692	—	3 153 932
Zobowiązania wobec klientów	30 705 400	8 841 754	2 682 976	433 786	146 799	12	—	42 810 727
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	—	69 142	84 974	—	—	—	(198)	153 918
Pozostałe pozycje pasywów	—	—	—	—	—	—	5 976 441	5 976 441
<b>Pozycja krótka</b>	<b>33 481 008</b>	<b>10 799 086</b>	<b>4 448 149</b>	<b>2 288 159</b>	<b>346 746</b>	<b>93 678</b>	<b>5 976 243</b>	<b>57 433 069</b>
<b>Luka – bilans</b>	<b>(26 653 247)</b>	<b>(7 107 285)</b>	<b>7 564 374</b>	<b>10 979 595</b>	<b>8 877 330</b>	<b>10 934 217</b>	<b>(4 594 984)</b>	
<b>Warunkowe zobowiązania udzielone</b>								
Finansowe	286 633	665 912	3 736 052	2 870 291	649 283	1 330 152	(9 569)	9 528 754
Gwarancyjne	62 889	120 909	264 372	312 785	137 475	5 694	(2 407)	901 717
<b>Instrumenty pochodne rozliczane brutto</b>								
Wpływy	6 825 726	3 473 051	5 673 685	1 254 096	44 325	215 983	—	17 486 866
Wypływy	7 076 843	3 601 837	5 783 481	1 411 690	38 059	191 366	—	18 103 276
<b>Luka – pozabilans</b>	<b>(600 639)</b>	<b>(915 607)</b>	<b>(4 110 220)</b>	<b>(3 340 670)</b>	<b>(780 492)</b>	<b>(1 311 229)</b>	<b>11 976</b>	



## Raport polityki płynności – Zmodyfikowany profil płynności:

Ryzyko płynności	<1T	<1M	>1M
<b>31 – 12 – 2010</b>			
Aktywa płynne	12 958 174	998 000	271 281
Wpływy Pion Skarbu	1 094 198	1 162 154	9 770 282
Pozostałe wpływy	1 789 452	276 636	32 802 281
Wyptywy Pion Skarbu	(1 417 403)	(2 122 502)	(10 205 075)
Pozostałe wyptywy	(3 802 040)	(271 089)	(43 304 349)
<b>Luka</b>	<b>10 622 381</b>	<b>43 199</b>	<b>(10 665 580)</b>
<b>Luka skumulowana</b>	<b>10 622 381</b>	<b>10 665 580</b>	<b>—</b>

Ryzyko płynności	<1T	<1M	>1M
<b>31 – 12 – 2009</b>			
Aktywa płynne	11 023 232	—	1 931 412
Wpływy Pion Skarbu	2 098 604	3 797 865	7 163 425
Pozostałe wpływy	1 451 558	593 711	33 840 436
Wyptywy Pion Skarbu	(3 247 340)	(3 782 486)	(9 292 350)
Pozostałe wyptywy	(3 441 017)	(317 267)	(41 819 783)
<b>Luka</b>	<b>7 885 037</b>	<b>291 823</b>	<b>(8 176 860)</b>
<b>Luka skumulowana</b>	<b>7 885 037</b>	<b>8 176 860</b>	<b>—</b>

Ryzyko płynności	<1T	<1M	>1M
<b>31 – 12 – 2008</b>			
Aktywa płynne	11 382 962	566 552	1 300 540
Wpływy Pion Skarbu	2 476 074	6 961 845	12 223 334
Pozostałe wpływy	629 768	249 314	36 286 296
Wyptywy Pion Skarbu	(2 263 818)	(7 564 051)	(14 016 408)
Pozostałe wyptywy	(5 284 242)	(516 776)	(42 431 390)
<b>Luka</b>	<b>6 940 744</b>	<b>(303 116)</b>	<b>(6 637 628)</b>
<b>Luka skumulowana</b>	<b>6 940 744</b>	<b>6 637 628</b>	<b>—</b>

Na koniec 2010 r. nastąpiło wydłużenie średniego okresu życia detalicznej bazy depozytowej co ma odzwierciedlenie w luce kontraktowej. Poziom aktywów płynnych nie uległ znaczącej zmianie rok do roku.

W roku 2010 oraz w okresach porównywalnych wszystkie kluczowe miary nadzorcze dla Banku były utrzymywane na wymaganym poziomie.

## Ryzyko operacyjne

Grupa BZ WBK przyjęła definicję ryzyka operacyjnego w brzmieniu ustalonym przez Komitet Bazylejski ds. Nadzoru Bankowego: Ryzyko operacyjne jest to możliwość straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko operacyjne dotyczy wszystkich procesów biznesowych podejmowanych przez Grupę, w tym czynności realizowanych przez podmioty zewnętrzne w ramach outsourcingu oraz wykonywanych we współpracy ze stronami trzecimi. Każda jednostka organizacyjna w Grupie ponosi pełną odpowiedzialność za identyfikację oraz zarządzanie ryzykiem operacyjnym w zakresie swojej działalności. Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest minimalizacja prawdopodobieństwa wystąpienia i/lub ograniczenie skutków niespodziewanych niekorzystnych zdarzeń.

W Grupie BZ WBK obowiązuje Polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz Zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym, które to dokumenty podlegają regularnym przeglądom. Ponadto stosowane są szczegółowe procedury i wytyczne opisujące sposób identyfikowania, szacowania, monitorowania i ograniczania ryzyka.

Powołany przez Zarząd Banku Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCo) wyznacza kierunek działań strategicznych z zakresu ryzyka operacyjnego, m.in. w obszarze ciągłości biznesowej, bezpieczeństwa informacji i zapobiegania przestępstwom. Komitet ORMCo stanowi forum, na którym prowadzi się dyskusje na temat problematyki ryzyka operacyjnego, określa i monitoruje cele zarządzania ryzykiem operacyjnym, a także ustala priorytety w sprawach wysokiego ryzyka. Wyniki tych prac przekazywane są Komitetowi Zarządzania Ryzykiem.

Funkcjonujący w banku System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji posiada certyfikat zgodności z normą ISO 27001:2005.

Niżej wymienione procesy mają na celu zapewnienie, że ryzyko operacyjne jest odpowiednio zarządzane i najważniejsze zagrożenia są zidentyfikowane:

- Identyfikacja i szacowanie ryzyka operacyjnego

Jednostki organizacyjne, stosując samoocenę ryzyka operacyjnego, identyfikują ryzyka występujące w ich procesach, systemach lub produktach, szacują ryzyka pod kątem prawdopodobieństwa i konsekwencji wystąpienia potencjalnych zagrożeń (na poziomie inherentnym i rezydualnym), opisują stosowane mechanizmy kontrolne. W ramach przeglądu samooceny dokonywana jest analiza potencjalnych zagrożeń mających wpływ na działalność banku. Dla zidentyfikowanych w procesie samooceny ryzyk z wysoką wyceną rezydualną, opracowywane są odpowiednie plany działań, które podlegają kwartalnemu przeglądowi na posiedzeniach Komitetu ORMCo.

- Raportowanie i wyciąganie wniosków ze zdarzeń operacyjnych

Każda jednostka organizacyjna ma obowiązek informowania – w cyklu miesięcznym – o zaistniałych incydentach operacyjnych. Zebrane dane wykorzystywane są do analizy przyczyn oraz skutków wystąpienia zdarzeń operacyjnych, co umożliwia wyciąganie wniosków na przyszłość oraz podejmowanie działań naprawczych i prewencyjnych. Proces wyciągania wniosków ze strat operacyjnych jest narzędziem wzmacniającym i usprawniającym zarządzanie ryzykiem operacyjnym. Zapewnia też zdecydowaną reakcję po zaistnieniu zdarzeń, których skutkiem są lub mogłyby być straty.

- Analiza wskaźników ryzyka

Wskaźniki ryzyka składają się z mierników finansowych i operacyjnych, które dają obraz poziomu ryzyka występującego w Grupie. Wskaźniki te pełnią rolę sygnałów wczesnego ostrzeżenia przed pojawiającymi się zagrożeniami i stratami operacyjnymi.

- Plany utrzymania ciągłości biznesowej (BCM)

Każda jednostka organizacyjna ma obowiązek przygotowania i aktualizowania swojego planu BCM w celu zapewnienia nieprzerwanej realizacji krytycznych procesów biznesowych na wypadek ich nieplanowego zakłócenia ze względu na niedostępność systemów, budynków czy pracowników. Plany te uwzględniają też przypadek niedostępności pracowników. Plan BCM musi być przynajmniej raz w roku testowany przez każdą jednostkę organizacyjną, aby upewnić się, że gwarantuje odtworzenie krytycznych procesów biznesowych na wymaganym poziomie usług i w ustalonych ramach czasowych. Bank dysponuje lokalizacjami zapasowymi do realizacji procesów krytycznych, gdzie w przypadku wystąpienia incydentu możliwe jest odtworzenie działalności.

- Okresowa sprawozdawczość dla Komitetu Zarządzania Ryzykiem i Rady Nadzorczej banku

Sprawozdawczość dotyczy zagadnień związanych z ryzykiem operacyjnym, m.in.: informacje nt. zdarzeń operacyjnych i strat, wskaźniki ryzyka, analizę samooceny ryzyka operacyjnego.

- Ubezpieczenie

Bank oraz Spółki posiadają m.in. polisy ubezpieczenia ryzyk bankowych, przestępstw elektronicznych, odpowiedzialności cywilnej zawodowej i majątkowej.

## Ryzyko prawne i regulacyjne (braku zgodności)

Ryzyko prawne i regulacyjne (braku zgodności) jest – zgodnie z wytycznymi Komitetu Bazylejskiego i definicją przyjętą przez udziałowca strategicznego – definiowane jako ryzyko sankcji z strony organów nadzorczych, znacznych strat finansowych lub naruszenia reputacji, na które narażona jest Grupa BZ WBK w przypadku naruszenia obowiązujących przepisów prawa, standardów i kodeksów postępowania odnoszących się do jej działalności.

### Identyfikacja i ocena ryzyka

W ramach Grupy BZ WBK do zarządzania poszczególnymi procesami, zostały dedykowane odpowiednie jednostki.

Zakres zadań Pionu Prawnego i Zapewnienia Zgodności obejmuje zagadnienia zgodności związanej z wymaganiami prawnymi i regulacyjnymi w zakresie rodzaju działalności biznesowej, w tym ochrona praw klienta, przeciwdziałanie praniu brudnych pieniędzy, ochronę informacji wrażliwej oraz ochronę danych osobowych. Zadania w zakresie identyfikacji, interpretacji i upowszechniania wiedzy w Grupie na temat pozostałych wymogów prawnych i regulacyjnych zostały powierzone jednostkom posiadającym właściwe kompetencje w tych obszarach.

Za zagadnienia związane ze zgodnością z prawem pracy odpowiedzialny jest Pion Zarządzania Zasobami Ludzkimi, za zgodność z przepisami podatkowymi oraz sprawozdawczymi odpowiada Pion Finansów, a za dopełnienie norm ostrożnościowych Pion Finansów i Pion Zarządzania Ryzykiem.

W Grupie BZ WBK Obszar Zapewnienia Zgodności koordynuje co 6 miesięcy proces oszacowania kluczowych ryzyk prawnych i regulacyjnych (braku zgodności). Proces obejmuje oszacowanie wagi ryzyk, ich potencjalnego wpływu na prowadzoną działalność, a także efektywność funkcjonujących w Grupie mechanizmów kontrolnych ograniczających te ryzyka. W przeglądach ryzyk prawnych i regulacyjnych (braku zgodności) bierze się pod uwagę zagrożenia, na które może być narażona Grupa w perspektywie kolejnych trzech lat, w tym ryzyka związane z wprowadzaniem nowych przepisów, wzmożonych kontroli ze strony organów nadzorczych oraz wzrostu wymagań akcjonariuszy.

### Zarządzanie ryzykiem i mechanizmy kontrolne

Zarząd Banku przyjął do stosowania politykę dotyczącą zgodności wypełniania zobowiązań prawnych i regulacyjnych, która następnie została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą. W ramach realizacji polityki Obszar Zapewnienia Zgodności otrzymał odpowiedni zakres uprawnień, jako jednostka wspierająca kierownictwo w efektywnym zarządzaniu ryzykiem braku zgodności. Co sześć miesięcy Komitet Audytu przeprowadza przegląd kluczowych ryzyk zgodności, by potwierdzić, że są one właściwie zarządzane.

Komitet Zarządzania Ryzykiem zapewnia realizację obowiązków regulacyjnych oraz zatwierdza zasady kontroli wewnętrznej i ramy funkcjonowania polityki zgodności, dbając o to, aby Obszar Zapewnienia Zgodności był niezależny od jednostek biznesowych i posiadał odpowiednie zasoby.

W szczególności, jednostka do spraw zapewnienia zgodności (z zastrzeżeniem odpowiedzialności specjalistycznej Pionu Finansów, Pionu Zarządzania Ryzykiem i Pionu Zarządzania Zasobami Ludzkimi) jest odpowiedzialna za:

- niezależną identyfikację, ocenę i monitorowanie ryzyka braku zgodności, na które narażona jest Grupa,
- doradzanie i raportowanie Komitetowi Zarządzania Ryzykiem, Zarządowi Banku i Komitetowi Audytu na temat efektywności procesów zapewniania zgodności z przepisami prawa i wymogami regulacyjnymi leżącymi w jej kompetencjach,
- przekazywanie wskazówek kierownictwu i pracownikom w zakresie ryzyk braku zgodności oraz polityk i procedur określających zasady zarządzania tym ryzykiem.

Zarządzanie ryzykiem prawnym i regulacyjnym (braku zgodności) koordynowane jest przez Pion Prawny i Zapewnienia Zgodności podlegający członkowi Zarządu. W skali Grupy BZ WBK Obszar nadzoruje i koordynuje – w ramach dopuszczalnych przepisami prawa – proces zarządzania ryzykiem braku zgodności z jednostkami zapewniania zgodności spółek zależnych.

### Monitorowanie ryzyka i sprawozdawczość

Obszar Zapewnienia Zgodności jest odpowiedzialny za monitorowanie zgodności z odpowiednimi politykami, procedurami, wymaganiami regulacyjnymi i kodeksami dobrych praktyk. Monitoring jest prowadzony przez specjalnie powołane do tego celu Biuro Ryzyka i Monitoringu Zgodności, pracowników Biura Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy, oficerów compliance w wyznaczonych jednostkach i spółkach oraz – w odniesieniu do sieci oddziałów – pracowników innych jednostek kontrolnych działających zgodnie z wytycznymi Pionu Prawnego i Zapewnienia Zgodności.

Na podstawie oszacowania ryzyka prawnego i regulacyjnego przygotowywane są plany monitoringu uwzględniające priorytety. Monitoring koncentruje się przede wszystkim na procesach, ale może też dotyczyć poszczególnych jednostek organizacyjnych.

Roczny plan monitoringu akceptowany przez Komitet Audytu jest regularnie weryfikowany i aktualizowany w celu uwzględnienia nowych ryzyk, zmian w ocenie ryzyk istniejących oraz obszarów znajdujących się w danym okresie w centrum zainteresowania organów nadzorczych. Problemy zidentyfikowane w wyniku monitoringu są przedmiotem działań naprawczych realizowanych przez kierownictwo poszczególnych jednostek zgodnie z harmonogramami ustalonymi z Pionem Prawnym i Zapewnienia Zgodności, który systematycznie monitoruje terminowość i jakość realizacji tych działań.



## 5. Zarządzanie kapitałem

### Wprowadzenie

Polityką Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. jest utrzymywanie poziomu kapitału adekwatnego do rodzaju i skali prowadzonej działalności oraz do poziomu ponoszonego ryzyka zgodnie z obowiązującym w Polsce Prawem Bankowym i przepisami Komisji Nadzoru Finansowego, wdrażającymi postanowienia Nowej Umowy Kapitałowej Bazylejskiego Komitetu ds. Nadzoru Bankowego (Basel II).

Nowa Umowa Kapitałowa Bazylejskiego Komitetu ds. Nadzoru Bankowego określa metodologię pomiaru minimalnego regulacyjnego wymogu kapitałowego (ujętego w Filarze 1) oraz definiuje ogólne zasady pomiaru kapitału wewnętrznego (Filar 2), zgodnie z którym modele wewnętrzne są wykorzystywane przez banki do bieżącego zarządzania ryzykiem. Oszacowany kapitał wewnętrzny jest więc w większym stopniu wrażliwy na ryzyko i powinien podlegać ostrożnej i szczegółowej weryfikacji pod kątem prawdziwości jego ustalenia. Proces szacowania kapitału wewnętrznego stanowi integralną część procesu zarządzania Bankiem.

Dodatkowo, poziom utrzymywanego kapitału przez Grupę Kapitałową jest zdeterminowany przez docelowy rating zewnętrzny oraz wyniki testów warunków skrajnych dla poszczególnych ryzyk zidentyfikowanych jako istotne dla prowadzonej działalności.

Za całość procesów zarządzania kapitałem, szacowania i utrzymywania kapitału, w tym także za procesy związane z oceną adekwatności tego kapitału w różnych warunkach ekonomicznych, łącznie z oceną wyników testów warunków skrajnych i ich wpływu na poziom kapitału wewnętrznego i adekwatność kapitałową odpowiedzialny jest Zarząd Banku. Rada Nadzorcza Banku sprawuje ogólny nadzór nad procesami szacowania kapitału wewnętrznego.

Zarząd Banku delegował uprawnienia do bieżącego zarządzania kapitałem na Komitet ALCO/ICAAP Forum. Komitet na bieżąco dokonuje oceny adekwatności kapitałowej, również w warunkach skrajnych, monitoruje wielkość posiadanego oraz wymaganego kapitału, a także inicjuje transakcje mające wpływ na wielkość posiadanych funduszy własnych (np. rekomendując wysokość wypłaty dywidendy). Komitet ALCO/ICAAP Forum jest pierwszym organem w Banku określającym politykę kapitałową, zasady zarządzania kapitałem i zasady oceny adekwatności kapitałowej zarówno Banku jak i Grupy Kapitałowej oraz dokonującym przeglądu i zatwierdzenia planów kapitałowych oraz określającym zasady alokacji kapitału na poszczególne segmenty działalności przy ocenie ich rentowności. Z zastrzeżeniem, że wszelkie decyzje dotyczące poziomu utrzymywanego kapitału (podniesienia lub uwolnienia kapitału), są ostatecznie podejmowane zgodnie z obowiązującym prawem oraz Statutem Banku przez odpowiednie organy Banku.

### Polityka kapitałowa

Współczynnik wypłacalności, wskazujący relację pomiędzy wymogami kapitałowymi z tytułu określonych ryzyk do posiadanych kapitałów po uwzględnieniu obligatoryjnych pomniejszeń ujmowanych zgodnie z przepisami Prawa Bankowego i Uchwał Komisji Nadzoru Finansowego, stanowi jedną z podstawowych miar stosowanych w Banku Zachodnim WBK S.A. do zarządzania kapitałem. Minimalna – wymagana przez Prawo Bankowe – wielkość współczynnika adekwatności kapitałowej nie może być niższa niż 8% zarówno na poziomie Banku, jak i Grupy BZ WBK.

Polityka zarządzania kapitałem Grupy BZ WBK zakłada docelowy poziom współczynnika wypłacalności w wysokości 10% zarówno na poziomie Banku, jak i Grupy.

Równocześnie wskaźnik kapitału 1 kategorii (liczony jako iloraz kapitału 1 kategorii do aktywów ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego) powinien być utrzymywany na poziomie przynajmniej 8% zarówno na poziomie Banku jak i Grupy (nadzór bankowy może nałożyć dodatkowy wymóg kapitałowy jako część procesu BION – Badanie i Ocena Nadzorcza, w zależności od nadzorczej oceny adekwatności kapitału wewnętrznego).

### Kapitał regulacyjny

Ryzyka Filara 1 oraz wielkość wymaganego kapitału na ich pokrycie oceniane są w sposób ilościowy. Grupa BZ WBK stosuje nadzorcze metody pomiaru tych ryzyk, które za pomocą ściśle określonych reguł i przy użyciu odpowiednich parametrów prowadzą do wyliczenia wielkości niezbędnego kapitału na pokrycie tych ryzyk. Grupa stosuje następujące metody w odniesieniu do poszczególnych ryzyk:

- ryzyko kredytowego – metoda standardowa,
- ryzyko operacyjne – metoda standardowa,
- ryzyko rynkowe – podstawowe metody pomiaru.

Ustalony wymóg kapitałowy dla poszczególnych ryzyk jest bezpośrednio sumowany w celu określenia łącznego minimalnego wymogu kapitałowego (Filar 1).

W poniższych tabelach przedstawiono kalkulację współczynnika wypłacalności dla Grupy BZ WBK na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz w okresach porównywalnych.

	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
I Wymóg kapitałowy ogółem	3 169 381	3 332 447	3 532 896
II Kapitały i fundusze po pomniejszeniach	6 248 086	5 402 183	4 743 569
Współczynnik wypłacalności [II/(I*12.5)]	15,77%	12,97%	10,74%

## Kapitał wewnętrzny

Bank definiuje kapitał wewnętrzny jako kapitał wymagany do ochrony Grupy przed konsekwencjami dużych, nieprzewidywalnych strat, które mogą zagrozić wypłacalności banku.

Kluczowym zadaniem wynikającym z Filaru 2 Nowej Umowy Kapitałowej jest przeprowadzenie procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP). W ramach procesu ICAAP, Grupa szacuje (ustala), alokuje i utrzymuje odpowiedni poziom kapitału wewnętrznego, zapewniający bezpieczeństwo prowadzonej działalności bankowej, z uwzględnieniem profilu ryzyka Banku, wynikającego z przyjętej deklaracji akceptowanego poziomu ryzyka.

Podstawowym celem procesu ICAAP jest powiązanie profilu ryzyka, zarządzania ryzykiem, sposobu ograniczania ryzyka oraz wielkości kapitału wewnętrznego. Grupa posiada odpowiedni proces oceny, obejmujący wszystkie kluczowe elementy planowania i zarządzania kapitałem (w tym agregacja kapitału z tytułu różnych rodzajów ryzyka) oraz prowadzący do generowania odpowiedniego poziomu kapitału na pokrycie tych ryzyk. Proces szacowania kapitału wewnętrznego jest adekwatny do rodzaju, skali i złożoności działalności Grupy.

Obecnie stosowane podejście do agregacji zakłada sumowanie regulacyjnych wymogów kapitałowych wyliczanych

w ramach Filara 1, oraz oszacowanej wielkości kapitału na pokrycie ryzyk Filara 2, na jakie jest lub może być narażona Grupa BZ WBK. Tam, gdzie jest to praktyczne i możliwe do zastosowania stosowane są metody ilościowe pomiaru ryzyka. Pozostałe ryzyka Filara 2 są oceniane i zarządzane w sposób jakościowy za pomocą odpowiednich procesów zarządzania, monitorowania i ograniczania ryzyka. Obecna metoda jest bardzo ostrożnościowa, gdyż zakłada brak korelacji między ryzykami.

## Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane obejmują wartość emisji 10-letnich obligacji imiennych o zmiennej stopie oprocentowania w pełni objętych i opłaconych przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju w dniu 5 sierpnia 2010 r.

W dniu 13 października 2010 r. Bank uzyskał zgodę KNF na zaliczenie do funduszy własnych uzupełniających zobowiązania podporządkowanego powstałego z emisji obligacji imiennych z dnia 5 sierpnia 2010 r. Środki pozyskane z emisji w wysokości 99 mln EUR zostały uwzględnione w kalkulacji współczynnika wypłacalności Banku zgodnie z decyzją KNF.

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań podporządkowanych znajdują się w Nocie 35.

## 6. Wynik z tytułu odsetek

Przychody odsetkowe z tytułu	01.01.2010 –31.12.2010	01.01.2009 –31.12.2009	01.01.2008 –31.12.2008
Należności od podmiotów gospodarczych	1 173 137	1 286 163	1 403 175
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	961 258	919 215	745 966
<i>należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	299 295	285 682	302 790
Dłużnych papierów wartościowych w tym:	750 253	739 254	602 740
<i>w portfelu inwestycyjnym utrzymywanym do terminu zapadalności</i>	362 229	376 940	90 252
<i>w portfelu inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży</i>	302 158	316 303	487 932
<i>w portfelu handlowym</i>	85 866	46 011	24 556
Należności leasingowych	172 702	192 085	226 053
Należności od banków	60 383	71 880	174 861
Należności sektora budżetowego	17 129	18 860	32 296
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	7 373	14 951	42 907
Odsetki od IRS – zabezpieczających	(11 934)	(16 320)	4 126
<b>Razem</b>	<b>3 130 301</b>	<b>3 226 088</b>	<b>3 232 124</b>
Koszty odsetkowe z tytułu	01.01.2010 –31.12.2010	01.01.2009 –31.12.2009	01.01.2008 –31.12.2008
Depozytów klientów indywidualnych	(779 571)	(976 496)	(798 347)
Depozytów podmiotów gospodarczych	(321 955)	(375 410)	(401 981)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(95 976)	(131 037)	(107 823)
Depozytów sektora budżetowego	(56 836)	(94 693)	(98 338)
Depozytów banków	(45 608)	(82 433)	(174 809)
Wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	(8 180)	(2 828)	(15 721)
<b>Razem</b>	<b>(1 308 126)</b>	<b>(1 662 897)</b>	<b>(1 597 019)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 822 175</b>	<b>1 563 191</b>	<b>1 635 105</b>

Na dzień 31.12.2010 r. przychody odsetkowe zawierają odsetki od kredytów nieregularnych w kwocie 110 944 tys. zł (na 31.12.2009 r. – 92 356 tys. zł, na 31.12.2008 r. – 58 117 tys. zł.)



## 7. Wynik z tytułu prowizji

Przychody prowizyjne	01.01.2010 –31.12.2010	01.01.2009 –31.12.2009	01.01.2008 –31.12.2008
Obszar eBiznes & Płatności	357 483	370 585	313 145
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	336 064	277 283	429 135
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	251 214	250 732	232 504
Prowizje walutowe	201 745	226 534	235 014
Prowizje maklerskie	125 993	123 076	126 932
Prowizje od kredytów (w tym factoring)	104 764	101 429	80 643
Prowizje ubezpieczeniowe	70 339	74 434	74 737
Karty kredytowe	63 626	68 250	54 733
Opłaty dystrybucyjne	14 463	18 958	36 036
Gwarancje i poręczenia	11 258	11 767	12 550
Organizowanie emisji	11 220	6 147	8 557
Prowizje od umów leasingowych	3 841	3 729	800
Pozostałe prowizje	3 248	1 489	1 883
<b>Razem</b>	<b>1 555 258</b>	<b>1 534 413</b>	<b>1 606 669</b>
Koszty prowizyjne	01.01.2010 –31.12.2010	01.01.2009 –31.12.2009	01.01.2008 –31.12.2008
Obszar eBiznes & Płatności	(77 197)	(97 450)	(76 470)
Opłaty dystrybucyjne	(42 939)	(32 423)	(53 147)
Prowizje maklerskie	(24 362)	(24 558)	(20 704)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(23 217)	(17 708)	(25 829)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(10 447)	(17 048)	(25 816)
Karty kredytowe	(7 597)	(7 084)	(8 054)
Prowizje od umów leasingowych	(6 848)	(6 860)	(6 593)
Prowizje ubezpieczeniowe	—	—	(2 640)
Pozostałe	(17 990)	(16 970)	(13 601)
<b>Razem</b>	<b>(210 597)</b>	<b>(220 101)</b>	<b>(232 854)</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>1 344 661</b>	<b>1 314 312</b>	<b>1 373 815</b>

Powyższe zestawienie obejmuje przychody prowizyjne z tytułu kredytów, kart kredytowych, gwarancji i poręczeń oraz od umów leasingowych w kwocie 183 488 tys. zł (185 175 tys. zł na 31.12.2009 r., 148 726 tys. zł na 31.12.2008 r.) i koszty prowizyjne związane z kartami kredytowymi, od umów leasingowych oraz za pośrednictwo w udzielaniu kredytów w kwocie (37 662) tys. zł ((31 652) tys. zł na 31.12.2009 r., (40 476) tys. zł na 31.12.2008 r. (inne niż objęte kalkulacją efektywnej stopy procentowej), które odnoszą się do aktywów i zobowiązań finansowych nie wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

## 8. Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend	01.01.2010 –31.12.2010	01.01.2009 –31.12.2009	01.01.2008 –31.12.2008
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela inwestycyjnego	53 293	94 271	68 249
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela handlowego	1 221	2 321	2 057
<b>Razem</b>	<b>54 514</b>	<b>96 592</b>	<b>70 306</b>

## 9. Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy i rewaluacja	01.01.2010 –31.12.2010	01.01.2009 –31.12.2009	01.01.2008 –31.12.2008
Dochód z walutowych operacji międzybankowych	111 398	151 481	59 177
Operacje pochodnymi instrumentami finansowymi	109 221	73 951	(40 875)
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	27 275	31 274	22 993
Wynik na działalności animatora rynku	9 736	11 046	9 298
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	1 101	2 504	2 209
<b>Razem</b>	<b>258 731</b>	<b>270 256</b>	<b>52 802</b>

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarte jest odwrócenie korekty wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie 5 994 tys. zł za 2010 r. oraz korekta wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie (28 843) tys. zł za 2009 r. i (80 996) tys. zł za 2008 r.

W 2010 r. Bank Zachodni WBK S.A. dokonał rewizji spreadów przyjętych do wyceny walutowych swapów stopy procentowej, które w sposób bardziej urealniony szacują wartości godziwą tych instrumentów pochodnych. Łączna korekta wyceny transakcji CIRS do wartości godziwej na koniec 2010 r.

wyniosła (14 469) tys. zł. Instrumenty te stanowią źródło finansowania aktywów walutowych netto i intencją Banku jest utrzymywanie ich do terminu zapadalności. Wycena rynkowa tych transakcji będzie dążyć do zera na poszczególnych kontraktach w okresie pozostałym do zapadalności. Pozostałe istotne wartości szacunkowe nie uległy zmianie.

## 10. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	01.01.2010 –31.12.2010	01.01.2009 –31.12.2009	01.01.2008 –31.12.2008
Wynik na instrumentach kapitałowych	6 516	3 561	67 196
Wynik na instrumentach dłużnych	5 657	(7 223)	(11 735)
Utrata wartości	(48)	—	(110)
<b>Razem wynik na instrumentach finansowych</b>	<b>12 125</b>	<b>(3 662)</b>	<b>55 351</b>
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	(192)	17 443	(34 388)
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	475	(19 866)	37 189
<b>Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych</b>	<b>283</b>	<b>(2 423)</b>	<b>2 801</b>
<b>Razem</b>	<b>12 408</b>	<b>(6 085)</b>	<b>58 152</b>

## 11. Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	01.01.2010 –31.12.2010	01.01.2009 –31.12.2009	01.01.2008 –31.12.2008
Sprzedaż podmiotów zależnych	—	—	520
Sprzedaż podmiotów stowarzyszonych	—	—	(716)
<b>Razem</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(196)</b>

Szczegółowe informacje znajdują się w notcie 49.

## 12. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2010 –31.12.2010	01.01.2009 –31.12.2009	01.01.2008 –31.12.2008
Przychody z tytułu sprzedaży usług	12 072	13 425	32 926
Przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań od ubezpieczycieli	8 499	2 280	1 957
Przychody z tytułu zwrotów na rzecz BFG	5 678	5 826	1 657
Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne oraz inne aktywa	4 051	12 959	9 440
Rozliczenie umów leasingowych	1 340	1 070	470
Przychody z tytułu odzyskanych należności (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	1 149	3 981	2 610
Rozliczenie zawartych transakcji giełdowych	895	1 315	1 366
Przychody z tyt. zwrotu kosztów komorniczych	702	825	860
Premia za finansowanie od EBOR	387	960	1 351
Pozostałe	12 566	7 061	15 362
<b>Razem</b>	<b>47 339</b>	<b>49 702</b>	<b>67 999</b>

## 13. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych

Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	01.01.2010 –31.12.2010	01.01.2009 –31.12.2009	01.01.2008 –31.12.2008
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(474 770)	(438 698)	(192 276)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	35 317	(56 297)	(176 061)
Przychód z tytułu należności odzyskanych	20 370	17 458	10 205
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(1 671)	(3 497)	(6 419)
<b>Razem</b>	<b>(420 754)</b>	<b>(481 034)</b>	<b>(364 551)</b>

## 14. Koszty pracownicze

Koszty pracownicze	01.01.2010 –31.12.2010	01.01.2009 –31.12.2009	01.01.2008 –31.12.2008
Wynagrodzenia i premie	(801 719)	(747 164)	(735 771)
Narzut na wynagrodzenia	(117 524)	(113 200)	(104 310)
Koszty świadczeń socjalnych	(20 620)	(20 782)	(21 208)
Koszty szkoleń	(14 176)	(9 474)	(24 062)
Rezerwa na odpisy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(4 955)	1 282	(11 041)
<b>Razem</b>	<b>(958 994)</b>	<b>(889 338)</b>	<b>(896 392)</b>

## 15. Koszty działania banku

Koszty działania banku	01.01.2010 –31.12.2010	01.01.2009 –31.12.2009	01.01.2008 –31.12.2008
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(212 295)	(199 243)	(159 423)
Eksploracja systemów informacyjnych	(87 113)	(88 395)	(89 943)
Marketing i reprezentacja	(79 083)	(73 618)	(105 275)
Oplaty pocztowe i telekomunikacyjne	(47 104)	(53 349)	(54 402)
Koszty pozostałych usług obcych	(36 433)	(25 625)	(33 848)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(31 712)	(30 782)	(31 922)
Koszty konsultacji i doradztwa	(27 949)	(18 734)	(37 617)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(24 548)	(26 369)	(16 429)
Materiały eksploatacyjne, druki, czekki, karty	(18 842)	(19 192)	(24 841)
Podatki i opłaty	(17 138)	(16 171)	(18 069)
Transmisja danych	(15 288)	(16 760)	(16 825)
Koszty zabezpieczenia banku	(13 677)	(12 324)	(12 511)
Rozliczenia KIR, SWIFT	(12 187)	(12 583)	(11 776)
Koszty remontów maszyn	(6 011)	(5 672)	(18 095)
Pozostałe	(12 218)	(10 161)	(19 806)
<b>Razem</b>	<b>(641 598)</b>	<b>(608 978)</b>	<b>(650 782)</b>

## 16. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2010 –31.12.2010	01.01.2009 –31.12.2009	01.01.2008 –31.12.2008
Zawiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa	(19 049)	(5 156)	(5 482)
Koszty windykacji	(3 726)	(2 739)	(1 540)
Przekazane darowizny	(1 748)	(1 564)	(1 645)
Koszty postępowań sądowych	(1 702)	(1 443)	(1 066)
Koszty zakupu usług	(1 567)	(1 255)	(283)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(358)	(999)	(1 536)
Koszty z tytułu należności przedawnionych	(116)	(1 156)	(1 106)
Pozostałe	(8 720)	(8 663)	(14 912)
<b>Razem</b>	<b>(36 986)</b>	<b>(22 975)</b>	<b>(27 570)</b>

## 17. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	01.01.2010 –31.12.2010	01.01.2009 –31.12.2009	01.01.2008 –31.12.2008
Część bieżąca	(350 356)	(306 791)	(298 358)
Część odroczonego	33 744	84 177	42 064
<b>Razem</b>	<b>(316 612)</b>	<b>(222 614)</b>	<b>(256 294)</b>

Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem	01.01.2010 –31.12.2010	01.01.2009 –31.12.2009	01.01.2008 –31.12.2008
Zysk przed opodatkowaniem	1 357 181	1 161 836	1 210 580
Stawka podatku	19%	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	(257 864)	(220 749)	(230 010)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(6 798)	(6 392)	(12 464)
Sprzedaż wierzytelności	(31 294)	(11 872)	(6 958)
Przychody niepodatkowe (dywidendy)	10 090	17 867	397
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	(13 849)	(1 468)	(7 259)
Korekta aktywa z tytułu podatku odroczonego od odsetek dla papierów wartościowych	(16 897)	—	—
<b>Ogółem obciążenie wyniku brutto</b>	<b>(316 612)</b>	<b>(222 614)</b>	<b>(256 294)</b>

Podatek odroczonego ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Kwota podatku odroczonego ujętego bezpośrednio w kapitałach wynosi:			
Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	(96 292)	(96 995)	(97 298)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	(4 653)	(1 166)	13 604
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(473)	(450)	5 787
<b>Razem</b>	<b>(101 418)</b>	<b>(98 611)</b>	<b>(77 907)</b>

## 18. Zysk na akcję

Zysk na akcję	01.01.2010 –31.12.2010	01.01.2009 –31.12.2009	01.01.2008 –31.12.2008
Zysk za okres przypadający na akcje zwykłe	974 223	885 258	855 446
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	73 076 013	73 076 013	72 960 284
<b>Podstawowy zysk na akcję (zł)</b>	<b>13,33</b>	<b>12,11</b>	<b>11,72</b>
Zysk za okres przypadający na akcje zwykłe	974 223	885 258	855 446
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	73 076 013	73 076 013	72 960 284
Średnio ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych	272 003	311 397	298 400
<b>Rozwodniony zysk na akcję (zł)</b>	<b>13,28</b>	<b>12,06</b>	<b>11,68</b>



## 19. Gotówka i operacje z bankami centralnymi

Gotówka i operacje z bankami centralnymi	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Rachunki bieżące w bankach centralnych	1 712 907	1 697 190	2 004 861
Gotówka	821 556	963 465	1 173 243
Pozostałe ekwiwalenty gotówki	—	3	3
<b>Razem</b>	<b>2 534 463</b>	<b>2 660 658</b>	<b>3 178 107</b>

Bank utrzymuje na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim rezerwę obowiązkową naliczoną od wartości miesięcznego średniego stanu depozytów otrzymanych przez Bank. Na dzień 31.12.2010 r. stopa rezerwy obowiązkowej banków wynosiła 3,5%, na 31.12.2009 r. – 3%, na 31.12.2008 r. – 3,5%. Zgodnie z określonymi przepisami kwota naliczonej rezerwy pomniejszona jest o równowartość 500 tys. EUR.

## 20. Należności od banków

Należności od banków	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Lokaty i kredyty	304 313	356 835	648 936
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	—	—	518 826
Rachunki bieżące	315 342	307 376	203 339
<b>Należności brutto</b>	<b>619 655</b>	<b>664 211</b>	<b>1 371 101</b>
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	—	—	(5 969)
<b>Razem</b>	<b>619 655</b>	<b>664 211</b>	<b>1 365 132</b>

Wartość godziwą „Należności od banków” przedstawia nota 42.

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Stan na 1 stycznia	—	(5 969)	(5 969)
Spisanie należności w ciężar rezerw	—	5 969	—
<b>Koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(5 969)</b>



## 21. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych uzyskuje się na podstawie notowań cen rynkowych, modeli zdyskontowanych przepływów środków pieniężnych oraz modeli wyceny opcji, zależnie od tego, które rozwiązanie jest w danej sytuacji odpowiednie.

Kontrakty opcyjne wyceniane są do wartości godziwej na podstawie notowań cen rynkowych oraz modeli wyceny opcji zależnie od tego, które jest w danej sytuacji odpowiednie.

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	31.12.2010		31.12.2009		31.12.2008	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
<b>Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym</b>	<b>464 531</b>	<b>568 153</b>	<b>709 984</b>	<b>736 050</b>	<b>2 353 619</b>	<b>3 153 932</b>
<b>Transakcje stopy procentowej</b>	<b>238 659</b>	<b>236 968</b>	<b>291 686</b>	<b>306 888</b>	<b>906 590</b>	<b>884 101</b>
Opcje	68	68	—	—	8	8
Swap stopy procentowej (IRS)	236 209	235 422	283 294	297 410	664 182	637 919
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	2 382	1 478	8 392	9 478	242 400	246 174
<b>Transakcje walutowe</b>	<b>225 331</b>	<b>331 185</b>	<b>418 298</b>	<b>429 162</b>	<b>1 447 029</b>	<b>2 269 831</b>
Swap walutowo—procentowy (CIRS)	65 543	171 730	128 700	289 168	63 259	410 610
Forward	25 765	9 937	58 527	29 198	352 024	210 347
Swap walutowy (FX Swap)	90 193	105 658	165 554	46 239	683 470	1 259 958
Spot	1 363	1 393	1 003	1 325	4 182	3 787
Opcje	42 467	42 467	64 514	63 232	344 094	385 129
<b>Pozostałe</b>	<b>541</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Opcje na akcje	541	—	—	—	—	—
<b>Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>1 774 524</b>	<b>—</b>	<b>634 825</b>	<b>—</b>	<b>871 248</b>	<b>—</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>1 726 289</b>	<b>—</b>	<b>587 097</b>	<b>—</b>	<b>868 605</b>	<b>—</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	526 989	—	187 369	—	868 583	—
— bony	206 799	—	71 808	—	549 120	—
— obligacje	320 190	—	115 561	—	319 463	—
Papiery wartościowe banku centralnego:	1 199 300	—	399 728	—	—	—
— bony	1 199 300	—	399 728	—	—	—
<b>Pozostałe papiery wartościowe:</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>22</b>	<b>—</b>
— obligacje	—	—	—	—	22	—
Kapitałowe papiery wartościowe:	48 235	—	47 728	—	2 643	—
— notowane	48 235	—	47 728	—	2 643	—
<b>Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży</b>	<b>—</b>	<b>10 458</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Razem aktywa/zobowiązania finansowe</b>	<b>2 239 055</b>	<b>578 611</b>	<b>1 344 809</b>	<b>736 050</b>	<b>3 224 867</b>	<b>3 153 932</b>

W 2010 r. Bank Zachodni WBK S.A. dokonał rewizji spreadów przyjętych do wyceny walutowych swapów stopy procentowej, które w sposób bardziej urealniony szacują wartości godziwą tych instrumentów pochodnych. Łączna korekta wyceny transakcji CIRS do wartości godziwej na koniec 2010 r. wyniosła (14 469) tys. zł. Instrumenty te stanowią źródło finansowania aktywów walutowych netto i intencją Banku jest utrzymywanie ich do terminu zapadalności. Wycena rynkowa tych transakcji będzie dążyć do zera na poszczególnych kontraktach w okresie pozostałym do zapadalności. Pozostałe istotne wartości szacunkowe nie uległy zmianie.

W pozycji aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu – pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym zawarta jest korekta wyceny z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie (42 773) tys. zł na 31.12.2010 r., (95 915) tys. zł na 31.12.2009 r., (80 996) tys. zł na 31.12.2008 r.

Przychody odsetkowe z instrumentów dłużnych oraz innych instrumentów o stałej stopie dochodu są ujmowane w pozycji przychodów z tytułu odsetek.

Zyski i straty powstające z tytułu zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu są ujmowane w wyniku handlowym i rewaluacji skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

Wszystkie aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zostały zaklasyfikowane do tej kategorii w związku z handlowym charakterem zawieranych transakcji. Na dzień 31.12.2010 r. oraz w okresach porównywalnych przy początkowym ujęciu nie wystąpiły przypadki desygnacji do wyżej wymienionych kategorii aktywów finansowych.

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe.

Nominały instrumentów pochodnych		31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
<b>1.</b>	<b>Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)</b>	<b>1 669 876</b>	<b>1 773 682</b>	<b>2 704 674</b>
a)	Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	975 320	573 682	1 854 674
b)	Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne	694 556	1 200 000	850 000
<b>2.</b>	<b>Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)</b>	<b>55 583 100</b>	<b>50 171 003</b>	<b>139 222 595</b>
a)	Transakcje stopy procentowej	28 179 598	22 490 837	91 494 888
	Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	22 753 982	18 480 996	47 134 667
	Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	5 400 000	4 000 000	44 350 000
	Opcje na stopę procentową	25 616	9 841	10 221
b)	Transakcje walutowe	27 403 502	27 680 166	47 727 707
	Swap walutowy (FX Swap) – kwoty zakupione	7 840 597	7 219 044	14 425 872
	Swap walutowy (FX Swap) – kwoty sprzedane	7 839 580	7 094 264	14 983 627
	Forward kupiony	1 008 250	1 345 501	3 696 166
	Forward sprzedany	993 640	1 309 044	3 538 979
	Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS) – kwoty zakupione	4 030 917	4 216 324	2 500 262
	Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS) – kwoty sprzedane	4 161 578	4 393 303	2 849 197
	Opcje walutowe kupione	764 470	1 051 343	2 866 802
	Opcje walutowe sprzedane	764 470	1 051 343	2 866 802
<b>3.</b>	<b>Bieżące operacje walutowe</b>	<b>935 449</b>	<b>1 119 621</b>	<b>957 290</b>
	Spot – zakupiony	467 710	559 649	478 844
	Spot – sprzedany	467 739	559 972	478 446
<b>4.</b>	<b>Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi</b>	<b>993</b>	<b>47 938</b>	<b>928</b>
	Kontrakty terminowe	993	47 938	928
	<b>Razem</b>	<b>58 189 418</b>	<b>53 112 244</b>	<b>142 885 487</b>

Nominały instrumentów pochodnych dla transakcji jednowalutowych (IRS, FRA, forward, opcje niebędące opcjami walutowymi) zostały zaprezentowane wyłącznie jako kwoty nabyte

## 22. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Zabezpieczające pochodne instrumenty finansowe	31.12.2010		31.12.2009		31.12.2008	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
IRS zabezpieczające wartość godziwą	579	12 848	1 325	6 982	347	31 700
IRS zabezpieczające przepływy pieniężne	14 189	3 593	9 476	25 951	—	36 862
<b>Ogółem zabezpieczające instrumenty finansowe</b>	<b>14 768</b>	<b>16 441</b>	<b>10 801</b>	<b>32 933</b>	<b>347</b>	<b>68 562</b>

## 23. Należności od klientów

Należności od klientów	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Należności od podmiotów gospodarczych	20 210 571	22 265 448	23 288 549
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	11 437 508	10 632 415	9 240 106
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	<i>6 926 647</i>	<i>6 062 546</i>	<i>5 450 515</i>
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 435 755	2 706 516	2 959 037
Należności od podmiotów sektora publicznego	101 089	83 106	85 653
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	10 118	10 083	441 783
Pozostałe należności	10 047	11 621	10 768
Należności brutto	34 205 088	35 709 189	36 025 896
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 366 792)	(1 139 676)	(889 283)
<b>Razem</b>	<b>32 838 296</b>	<b>34 569 513</b>	<b>35 136 613</b>

Na dzień 31.12.2010 r. korekta wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka kredytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 887 tys. zł (31.12.2009 r.: 1 565 tys. zł oraz 31.12.2008 r.: 1 607 tys. zł).

Szczegóły należności z tytułu leasingu finansowego przedstawia nota 46. Wartość godziwą "Należności od klientów" przedstawia nota 42.

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
<b>Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo</b>			
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(766 110)	(571 113)	(439 545)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(474 770)	(438 698)	(192 276)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności	206 912	250 992	65 646
Transfer	1 871	(10 866)	480
Różnice kursowe	3 280	3 575	(5 418)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(1 028 817)</b>	<b>(766 110)</b>	<b>(571 113)</b>
<b>Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty</b>			
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(373 566)	(318 170)	(145 423)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	35 317	(56 297)	(176 061)
Transfer	10	—	3 723
Różnice kursowe	264	901	(409)
Stan na koniec okresu	(337 975)	(373 566)	(318 170)
<b>Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości</b>	<b>(1 366 792)</b>	<b>(1 139 676)</b>	<b>(889 283)</b>

## 24. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej</b>			
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>6 965 866</b>	<b>5 957 601</b>	<b>5 872 173</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	6 885 095	5 873 630	5 092 878
— bony	—	1 105 854	1 369 842
— obligacje	6 885 095	4 767 776	3 723 036
Papiery wartościowe banku centralnego:	—	—	599 731
— obligacje	—	—	599 731
Komercyjne papiery wartościowe:	80 771	83 971	179 564
— obligacje	80 771	83 971	179 564
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>623 456</b>	<b>613 011</b>	<b>606 319</b>
— notowane	20 688	24 151	22 014
— nienotowane	602 768	588 860	584 305
<b>Certyfikaty inwestycyjne</b>	<b>56 625</b>	<b>52 405</b>	<b>49 272</b>
<b>Razem</b>	<b>7 645 947</b>	<b>6 623 017</b>	<b>6 527 764</b>

Według stanu na 31.12.2010 r. dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 5 540 017 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 1 425 849 tys. zł. Według stanu na 31.12.2009 r. dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 5 208 458 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 749 143 tys. zł. Według stanu na 31.12.2008 r. dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 4 244 739 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 1 627 434 tys. zł. Na dzień 31.12.2010 r. korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczonego ryzyka wartości godziwej obligacji objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 1 336 tys. zł (31.12.2009 r.: (1 510) tys. zł, 31.12.2008 r.: 27 300 tys. zł). Nienotowane kapitałowe instrumenty finansowe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, dla których brak jest aktywnego rynku są ujmowane według kosztu nabycia i poddawane testowi na utratę wartości lub ich wartość godziwa ustalana jest w oparciu o modele wyceny. Na dzień bilansowy Bank dokonuje przeglądu wartości godziwej nienotowanych instrumentów finansowych sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży. W wyniku przeglądu nie zidentyfikowano istotnych różnic w stosunku do ujawnionej wartości bilansowej. Wycena do wartości godziwej inwestycji w podmioty Grupy Aviva Polska została dokonana dla dwóch kluczowych inwestycji z wykorzystaniem modeli wyceny bazujących na metodzie mnożnikowej (C/Z i C/WK) oraz dochodowej (DDM). W ciągu ostatnich kilku miesięcy Rząd Polski rozważa możliwość wprowadzenia zmian w funkcjonowaniu systemu emerytalnego, w szczególności polegających na obniżeniu składek odprowadzanych do otwartych funduszy emerytalnych. Wprowadzenie tych zmian mogłoby mieć negatywny wpływ na wycenę akcji PTE Aviva, znajdujących się w portfelu Banku. Obecnie, nie jest jednak możliwe stwierdzenie, czy rozważane przez Rząd zmiany wejdą w życie i w jakim kształcie. Posiadane przez Bank akcje PTE zostały wycenione na dzień 31.12.2010 r. w oparciu o obowiązujący stan prawny i istniejące rozwiązania systemowe na ten dzień, a ich wartość bilansowa wyniosła 199 999 tys. zł. Wartość godziwą „Inwestycyjnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży” przedstawia nota 42.

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2010</b>	<b>5 957 601</b>	<b>665 416</b>	<b>6 623 017</b>
Zwiększenia	3 477 634	26 560	3 504 194
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(2 527 512)	(9 814)	(2 537 326)
Wycena do wartości godziwej	8 876	(1 558)	7 318
Zmiana stanu odsetek naliczonych	58 777	—	58 777
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	—	(48)	(48)
Różnice kursowe	(9 510)	(475)	(9 985)
<b>Stan na 31 grudnia 2010</b>	<b>6 965 866</b>	<b>680 081</b>	<b>7 645 947</b>

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2009</b>	<b>5 872 173</b>	<b>655 591</b>	<b>6 527 764</b>
Zwiększenia	4 341 806	6 457	4 348 263
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(4 275 978)	(6 105)	(4 282 083)
Wycena do wartości godziwej	28 313	8 684	36 997
Zmiana stanu odsetek naliczonych	17 178	—	17 178
Różnice kursowe	(25 891)	789	(25 102)
<b>Stan na 31 grudnia 2009</b>	<b>5 957 601</b>	<b>665 416</b>	<b>6 623 017</b>

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2008</b>	<b>9.052.095</b>	<b>711 574</b>	<b>9 763 669</b>
Zwiększenia	5.127.467	32 649	5 160 116
Transfery	—	975	975
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(2 261 845)	(85 413)	(2 347 258)
Wycena do wartości godziwej	78.801	(4 915)	73 886
Zmiana stanu odsetek naliczonych	134.149	—	134 149
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	—	(125)	(125)
Różnice kursowe	148.079	846	148 925
Przekwalifikowanie*	(6 406 573)	—	(6 406 573)
<b>Stan na 31 grudnia 2008</b>	<b>5.872.173</b>	<b>655 591</b>	<b>6 527 764</b>

\* W październiku 2008 r. bank dokonał zmiany klasyfikacji obligacji Skarbu Państwa z kategorii „dostępne do sprzedaży” do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności”. Wartość bilansowa przeklasyfikowanych instrumentów finansowych wyniosła 6 406 573 tys. zł. Zmiana klasyfikacji skutkuje przyjęciem zasad wyceny, których wpływ na wynik i kapitały własne banku jest zgodny z przeznaczeniem ww. instrumentów finansowych. Podstawowym celem utrzymywania tej grupy instrumentów finansowych jest zarządzanie strukturą sprawozdania z sytuacji finansowej, z uwzględnieniem pozycji kapitałów własnych i nieoprocentowanych rachunków bieżących. Intencją banku jest utrzymywanie tych instrumentów do terminu zapadalności.

## 25. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	5 749 408	6 669 555	6 388 277
— obligacje	5 749 408	6 669 555	6 388 277
<b>Razem</b>	<b>5 749 408</b>	<b>6 669 555</b>	<b>6 388 277</b>

Wartość godziwą „Inwestycyjnych aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności” przedstawia nota 42

Zmiana stanu inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>6 669 555</b>	<b>6 388 277</b>	—
Zwiększenia	—	553 616	—
Zmniejszenia (zapadalność)	(955 378)	(300 361)	—
Przekwalifikowanie*	—	—	6 406 573
Amortyzacja wartości godziwej	12 190	13 498	3 049
Zmiana stanu odsetek naliczonych	23 041	14 525	(21 345)
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>5 749 408</b>	<b>6 669 555</b>	<b>6 388 277</b>

\* W październiku 2008 r. bank dokonał zmiany klasyfikacji obligacji Skarbu Państwa z kategorii „dostępne do sprzedaży” do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności”. Wartość bilansowa przeklasyfikowanych instrumentów finansowych wyniosła 6 406 573 tys. zł. Zmiana klasyfikacji skutkuje przyjęciem zasad wyceny, których wpływ na wynik i kapitały własne banku jest zgodny z przeznaczeniem ww. instrumentów finansowych. Podstawowym celem utrzymywania tej grupy instrumentów finansowych jest zarządzanie strukturą sprawozdania z sytuacji finansowej, z uwzględnieniem pozycji kapitałów własnych i nieoprocentowanych rachunków bieżących. Intencją banku jest utrzymywanie tych instrumentów do terminu zapadalności.

## 26. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Podmioty stowarzyszone	54 864	50 610	40 107
Wspólne przedsięwzięcia	32 496	31 277	32 114
<b>Razem</b>	<b>87 360</b>	<b>81 887</b>	<b>72 221</b>

Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Stan na 1 stycznia	81 887	72 221	37 128
Udział w zysku/ (stracie)	4 452	(334)	(777)
Transfer	—	—	2 225
Nabycie/sprzedaż	41	10 000	33 645
Pozostałe/dywidendy	980	—	—
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>87 360</b>	<b>81 887</b>	<b>72 221</b>

Wartość godziwą inwestycji w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia przedstawia nota 42.  
Szczegóły odnośnie nabycia podmiotów stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć zawiera nota 49.

### Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wg stanu na 31.12.2010 roku

Nazwa jednostki	POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.*	BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	Metrohouse & Partnerzy S.A.**	Krynicki Recykling S.A.***	Razem
Siedziba	Szczecin	Poznań	Poznań	Warszawa	Olsztyn	
Rodzaj powiązania	spółka stowarzyszona	wspólne przedsięwzięcie	wspólne przedsięwzięcie	spółka stowarzyszona	spółka stowarzyszona	
Procent posiadanego kapitału****	50,00	50,00	50,00	21,23	24,65	
Wartość bilansowa	36 786	12 395	20 101	4 305	13 773	87 360
Aktywa jednostki razem	82 255	434 886	163 610	3 632	50 274	734 657
Kapitał własny jednostki, w tym:	73 573	24 791	40 201	2 016	22 628	163 209
kapitał zakładowy	16 000	21 750	27 000	650	1 013	66 413
pozostały kapitał własny, w tym:	57 573	3 041	13 201	1 366	21 615	96 796
niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	603	(2 656)	—	(587)	5 479	2 839
zysk (strata) netto	1 636	(1 951)	6 364	374	869	7 292
Zobowiązania jednostki	8 682	410 095	123 409	1 616	27 646	571 448
Przychody	6 922	231 605	82 248	8 682	15 043	344 500
<b>Koszty</b>	<b>4 415</b>	<b>233 871</b>	<b>74 135</b>	<b>8 199</b>	<b>14 020</b>	<b>334 640</b>

\* wybrane dane finansowe według stanu na 30.11.2010 r.

\*\* wybrane dane finansowe według stanu na 31.10.2010 r.

\*\*\* wybrane dane finansowe według stanu na 30.09.2010 r.

\*\*\*\* stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej oraz wspólnego przedsięwzięcia



Nazwa jednostki	Rodzaj działalności
POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi
BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia na życie
BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia osobowe oraz majątkowe
Metrohouse & Partnerzy S.A.	pośrednictwo w sprzedaży i kupnie oraz wynajmie nieruchomości mieszkaniowych, pośrednictwo finansowe
Krynicki Recykling S.A.	pozyskiwanie i gospodarka surowcami wtórnymi

## Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wg stanu na 31.12.2009 roku

Nazwa jednostki	POLFUND — Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.*	BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	Metrohouse S.A.*	Krynicki Recykling S.A.**	Razem
Siedziba	Szczecin	Poznań	Poznań	Warszawa	Olsztyn	
Rodzaj powiązania	spółka stowarzyszona	wspólne przedsięwzięcie	wspólne przedsięwzięcie	spółka stowarzyszona	spółka stowarzyszona	
Procent posiadanego kapitału***	50,00	50,00	50,00	35,38	30,37	
Wartość bilansowa	36 373	12 872	18 405	4 084	10 153	81 887
Aktywa jednostki razem	79 575	239 349	145 609	3 495	brak danych	468 028
Kapitał własny jednostki, w tym:	72 746	25 744	36 809	1 662	18 514	155 475
kapitał zakładowy	16 000	21 750	27 000	650	brak danych	65 400
pozostały kapitał własny, w tym:	56 746	3 994	9 809	1 012	brak danych	71 561
niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	—	(1 014)	(2 414)	(756)	brak danych	(4 184)
zysk (strata) netto	1 827	(2 641)	3 205	188	836	3 415
Zobowiązania jednostki	6 829	213 605	108 800	1 833	brak danych	331 067
Przychody	7 893	176 768	62 213	5 838	brak danych	252 712
<b>Koszty</b>	<b>5 438</b>	<b>179 770</b>	<b>58 240</b>	<b>5 652</b>	<b>brak danych</b>	<b>249 100</b>

\* wybrane dane finansowe według stanu na 30.11.2009 r.

\*\* wybrane dane finansowe według stanu na 31.09.2009 r.

\*\*\* stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej oraz wspólnego przedsięwzięcia

Nazwa jednostki	Rodzaj działalności
POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi
BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia na życie
BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia osobowe oraz majątkowe
Metrohouse S.A.	pośrednictwo w sprzedaży i kupnie oraz wynajmie nieruchomości mieszkaniowych, pośrednictwo finansowe
Krynicki Recykling S.A.	pozyskiwanie i gospodarka surowcami wtórnymi



## Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wg stanu na 31.12.2008 roku

Nazwa jednostki	POLFUND — Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. *	BZ WBK CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. *	BZ WBK CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. *	Metrohouse S.A. *	Razem
Siedziba	Szczecin	Poznań	Poznań	Warszawa	
Rodzaj powiązania	spółka stowarzyszona	wspólne przedsięwzięcie	wspólne przedsięwzięcie	spółka stowarzyszona	
Procent posiadanego kapitału**	50,00	50,00	50,00	35,38	
Wartość bilansowa	35 964	17 082	15 032	4 143	72 221
Aktywa jednostki razem	75 781	104 209	61 354	3 362	244 706
Kapitał własny jednostki, w tym:	21 929	30 064	34 164	2 285	88 442
kapitał zakładowy	16 000	21 750	27 000	500	65 250
pozostały kapitał własny, w tym:	5 929	8 314	7 164	1 785	23 192
niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	2 638	—	—	(756)	1 882
zysk (strata) netto	2 817	1 049	(1 854)	(460)	1 552
Zobowiązania jednostki	53 852	74 145	27 190	1 077	156 264
Przychody	5 961	58 090	42 428	4 342	110 821
<b>Koszty</b>	<b>2 163</b>	<b>57 041</b>	<b>44 283</b>	<b>4 802</b>	<b>108 289</b>

\* wybrane dane finansowe według stanu na 30.11.2008 r.

\*\* stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej oraz wspólnego przedsięwzięcia

Nazwa jednostki	Rodzaj działalności
POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi
BZ WBK CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia na życie
BZ WBK CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia osobowe oraz majątkowe
Metrohouse S.A.	pośrednictwo w sprzedaży i kupnie oraz wynajmie nieruchomości mieszkaniowych, pośrednictwo finansowe

## 27. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne Rok 2010	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe (w tym know-how)	Nakłady	Razem
<b>Wartość w cenie nabycia na początek okresu</b>	<b>607 301</b>	<b>8 032</b>	<b>73 758</b>	<b>689 091</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>				
— zakupu	—	—	32 488	32 488
— przeniesienia z nakładów	61 256	15	—	61 271
— transferów	11	—	—	11
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>				
— likwidacji	(1 087)	(2 002)	(194)	(3 283)
— przeniesienia z nakładów	—	—	(61 271)	(61 271)
— transferów	—	—	(187)	(187)
<b>Wartość w cenie nabycia na koniec okresu</b>	<b>667 481</b>	<b>6 045</b>	<b>44 594</b>	<b>718 120</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>(499 488)</b>	<b>(7 983)</b>	<b>—</b>	<b>(507 471)</b>
<b>Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:</b>				
— amortyzacji bieżącego okresu	(40 999)	(51)	—	(41 050)
— likwidacji	971	2 002	—	2 973
— transferów	(11)	—	—	(11)
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>(539 527)</b>	<b>(6 032)</b>	<b>—</b>	<b>(545 559)</b>
<b>Wartość bilansowa</b>				
Wartość wg cen nabycia	667 481	6 045	44 594	718 120
Skumulowana amortyzacja	(539 527)	(6 032)	—	(545 559)
<b>Stan na 31 grudnia 2010</b>	<b>127.954</b>	<b>13</b>	<b>44.594</b>	<b>172 561</b>

Wartości niematerialne Rok 2009	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe (w tym know-how)	Nakłady	Razem
<b>Wartość w cenie nabycia na początek okresu</b>	<b>551 999</b>	<b>8 032</b>	<b>93 634</b>	<b>653 665</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>				
— zakupu	—	—	41 016	41 016
— przeniesienia z nakładów	60 725	—	—	60 725
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>				
— likwidacji	(5 423)	—	—	(5 423)
— przeniesienia z nakładów	—	—	(60 725)	(60 725)
— transferów	—	—	(167)	(167)
<b>Wartość w cenie nabycia na koniec okresu</b>	<b>607 301</b>	<b>8 032</b>	<b>73 758</b>	<b>689 091</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>(468 051)</b>	<b>(7 853)</b>	<b>(3 827)</b>	<b>(479 731)</b>
<b>Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:</b>				
— amortyzacji bieżącego okresu	(33 033)	(130)	—	(33 163)
— likwidacji	1 596	—	3 827	5 423
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>(499 488)</b>	<b>(7 983)</b>	<b>—</b>	<b>(507 471)</b>
<b>Wartość bilansowa</b>				
Wartość wg cen nabycia	607 301	8 032	73 758	689 091
Skumulowana amortyzacja	(499 488)	(7 983)	—	(507 471)
<b>Stan na 31 grudnia 2009</b>	<b>107.813</b>	<b>49</b>	<b>73.758</b>	<b>181.620</b>



Wartości niematerialne Rok 2008	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe (w tym know-how)	Nakłady	Razem
<b>Wartość w cenie nabycia na początek okresu</b>	<b>508 575</b>	<b>8 030</b>	<b>56 399</b>	<b>573 004</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>				
— zakupu	—	—	87 182	87 182
— przeniesienia z nakładów	49 580	2	—	49 582
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>				
— likwidacji	(6 153)	—	—	(6 153)
— przeniesienia z nakładów	—	—	(49 582)	(49 582)
— transferów	—	—	(365)	(365)
— inne	(3)	—	—	(3)
<b>Wartość w cenie nabycia na koniec okresu</b>	<b>551 999</b>	<b>8 032</b>	<b>93 634</b>	<b>653 665</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>(450 003)</b>	<b>(7 721)</b>	<b>—</b>	<b>(457 724)</b>
<b>Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:</b>				
— amortyzacji bieżącego okresu	(22 438)	(132)	—	(22 570)
— likwidacji	4 389	—	—	4 389
— inne	1	—	—	1
<b>Odpisy/odwrócenie z tytułu utraty wartości</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(3 827)</b>	<b>(3 827)</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>(468 051)</b>	<b>(7 853)</b>	<b>(3 827)</b>	<b>(479 731)</b>
Wartość bilansowa				
Wartość wg cen nabycia	551 999	8 032	93 634	653 665
Skumulowana amortyzacja	(468 051)	(7 853)	(3 827)	(479 731)
<b>Stan na 31 grudnia 2008</b>	<b>83.948</b>	<b>179</b>	<b>89.807</b>	<b>173.934</b>

## 28. Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały Rok 2010	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość w cenie nabycia na początek okresu</b>	<b>652 548</b>	<b>325 273</b>	<b>43 563</b>	<b>312 419</b>	<b>28 566</b>	<b>1 362 369</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>						
— zakupu	—	—	—	—	37 047	37 047
— leasingu	—	—	4 121	—	—	4 121
— przeniesienia ze środków trwałych w budowie	7 155	15 432	9	19 011	—	41 607
— transferów	—	130	(200)	—	59	(11)
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>						
— sprzedaży, likwidacji, darowizny	(1 769)	(28 585)	(2 912)	(4 264)	(144)	(37 674)
— przeniesienia ze środków trwałych w budowie	—	—	—	—	(41 607)	(41 607)
— transferów	—	(21)	205	(26)	—	158
<b>Wartość w cenie nabycia na koniec okresu</b>	<b>657 934</b>	<b>312 229</b>	<b>44 786</b>	<b>327 140</b>	<b>23 921</b>	<b>1 366 010</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>(269 972)</b>	<b>(260 304)</b>	<b>(22 822)</b>	<b>(213 117)</b>	<b>—</b>	<b>(766 215)</b>
<b>Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:</b>						
— amortyzacji bieżącego okresu	(27 597)	(24 554)	(10 184)	(25 382)	—	(87 717)
— sprzedaży, likwidacji, darowizny	780	28 388	2 339	3 936	—	35 443
— transferów	(6)	4	15	2	—	15
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>(296 795)</b>	<b>(256 466)</b>	<b>(30 652)</b>	<b>(234 561)</b>	<b>—</b>	<b>(818 474)</b>
<b>Wartość bilansowa</b>						
Wartość wg cen nabycia	657 934	312 229	44 786	327 140	23 921	1 366 010
Skumulowana amortyzacja	(296 795)	(256 466)	(30 652)	(234 561)	—	(818 474)
<b>Stan na 31 grudnia 2010</b>	<b>361 139</b>	<b>55 763</b>	<b>14 134</b>	<b>92 579</b>	<b>23 921</b>	<b>547 536</b>

Rzeczowy majątek trwały Rok 2009	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość w cenie nabycia na początek okresu</b>	<b>612 534</b>	<b>311 930</b>	<b>48 279</b>	<b>291 540</b>	<b>80 141</b>	<b>1 344 424</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>						
— zakupu	—	—	—	—	49 833	49 833
— leasingu	—	—	2 188	—	—	2 188
— darowizny	—	1	—	—	—	1
— przeniesienia ze środków trwałych w budowie	45 789	30 357	—	25 092	—	101 238
— transferów	—	—	756	—	74	830
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>						
— sprzedaży, likwidacji, darowizny	(5 775)	(17 015)	(7 378)	(4 213)	(244)	(34 625)
— przeniesienia ze środków trwałych w budowie	—	—	—	—	(101 238)	(101 238)
— transferów	—	—	(282)	—	—	(282)
<b>Wartość w cenie nabycia na koniec okresu</b>	<b>652 548</b>	<b>325 273</b>	<b>43 563</b>	<b>312 419</b>	<b>28 566</b>	<b>1 362 369</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>(246 028)</b>	<b>(252 007)</b>	<b>(18 279)</b>	<b>(190 624)</b>	<b>—</b>	<b>(706 938)</b>
<b>Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:</b>						
— amortyzacji bieżącego okresu	(27 967)	(25 180)	(10 706)	(26 457)	—	(90 310)
— sprzedaży, likwidacji, darowizny	4 016	16 890	6 870	3 933	—	31 709
— transferów	7	(7)	(707)	—	—	(707)
Odpisy/odwrócenie z tytułu utraty wartości	—	—	—	31	—	31
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>(269 972)</b>	<b>(260 304)</b>	<b>(22 822)</b>	<b>(213 117)</b>	<b>—</b>	<b>(766 215)</b>
Wartość bilansowa						
Wartość wg cen nabycia	652 548	325 273	43 563	312 419	28 566	1 362 369
Skumulowana amortyzacja	(269 972)	(260 304)	(22 822)	(213 117)	—	(766 215)
<b>Stan na 31 grudnia 2009</b>	<b>382 576</b>	<b>64 969</b>	<b>20 741</b>	<b>99 302</b>	<b>28 566</b>	<b>596 154</b>



Rzeczowy majątek trwały Rok 2008	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość w cenie nabycia na początek okresu</b>	<b>572 424</b>	<b>291 697</b>	<b>37 337</b>	<b>254 089</b>	<b>55 556</b>	<b>1 211 103</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>						
— zakupu	—	—	—	—	168 576	168 576
— leasingu	—	—	20 998	—	—	20 998
— przeniesienia ze środków trwałych w budowie	52 961	44 866	480	45 945	—	144 252
— transferów	—	21	219	267	371	878
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>						
— sprzedaży, likwidacji, darowizny	(12 805)	(24 638)	(10 686)	(8 671)	(110)	(56 910)
— przeniesienia ze środków trwałych w budowie	—	—	—	—	(144 252)	(144 252)
— transferów	—	(8)	—	—	—	(8)
— inne	(46)	(8)	(69)	(90)	—	(213)
<b>Wartość w cenie nabycia na koniec okresu</b>	<b>612 534</b>	<b>311 930</b>	<b>48 279</b>	<b>291 540</b>	<b>80 141</b>	<b>1 344 424</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>(225 716)</b>	<b>(250 493)</b>	<b>(17 194)</b>	<b>(174 474)</b>	<b>—</b>	<b>(667 877)</b>
<b>Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:</b>						
— amortyzacji bieżącego okresu	(24 323)	(25 640)	(9 936)	(24 862)	—	(84 761)
— sprzedaży, likwidacji, darowizny	4 008	24 116	10 217	8 322	—	46 663
— transferów	—	4	(1 421)	(80)	—	(1 497)
— inne	3	6	55	75	—	139
Odpisy/odwrócenie z tytułu utraty wartości	—	—	—	395	—	395
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>(246 028)</b>	<b>(252 007)</b>	<b>(18 279)</b>	<b>(190 624)</b>	<b>—</b>	<b>(706 938)</b>
Wartość bilansowa						
Wartość wg cen nabycia	612 534	311 930	48 279	291 540	80 141	1 344 424
Skumulowana amortyzacja	(246 028)	(252 007)	(18 279)	(190 624)	—	(706 938)
<b>Stan na 31 grudnia 2008</b>	<b>366 506</b>	<b>59 923</b>	<b>30 000</b>	<b>100 916</b>	<b>80 141</b>	<b>637 486</b>



## 29. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	225 470	212 069	157 375
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	80 231	100 051	283 261
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	64 766	56 470	56 588
Przychody przyszłych okresów	72 894	67 052	47 178
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	52 092	39 206	34 863
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od kredytów, lokat i papierów wartościowych	48 803	32 051	33 105
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	—	12 799	16 251
Dodatkowy składnik aktywów podatkowych wynikający z art.38a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych	—	—	7 399
Pozostałe	807	1 592	4 479
<b>Suma aktywów z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>545.063</b>	<b>521.290</b>	<b>640.499</b>

Pasywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży*	(100 946)	(98 161)	(83 694)
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	(60 750)	(83 946)	(279 546)
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów, papierów wartościowych i lokat międzybankowych	(53 261)	(46 343)	(56 577)
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	(2 647)	(2 778)	(2 967)
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	(6 862)	—	—
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne*	(473)	(450)	5 787
Pozostałe	(10 960)	(11 385)	(13 007)
<b>Suma pasywów z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(235.899)</b>	<b>(243.063)</b>	<b>(430.004)</b>

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	309.164	278.227	210.495
---	---------	---------	---------

\* Zmiany stanu pasywów z tytułu podatku odroczonego zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Na dzień 31.12.2010 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 15 625 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 65 478 tys. zł. Na dzień 31.12.2009 r. w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 19 982 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 39 833 tys. zł. Na dzień 31.12.2008 r. wartości te wynosiły odpowiednio 20 216 tys. zł i 41 698 tys. zł.

Zmiana stanu podatku odroczonego netto	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek okresu	278 227	210 495	161 160
Zmiana zasad rachunkowości	—	4 259	—
Zmiany odniesione do rachunku zysków i strat	33 744	84 177	42 064
Zmiany odniesione na pozostałe całkowite dochody netto	(2 807)	(20 704)	7 271
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>309.164</b>	<b>278.227</b>	<b>210.495</b>

Na różnice przejściowe odniesione na kapitał własny składa się podatek odroczonego od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne. Na różnice przejściowe odniesione do rachunku zysków i strat składa się podatek odroczonego od wyceny pozostałych aktywów finansowych, rezerw na należności kredytowe oraz innych aktywów i pasywów wykorzystywanych w bieżącej działalności Grupy

### 30. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Dłużnicy różni	236 133	198 290	261 583
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	73 797	62 642	40 994
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	42 844	41 998	175 679
Czynne rozliczenia międzyokresowe	39 929	35 168	36 108
Aktywa do zbycia	2 502	2 502	2 502
Pozostałe	453	600	960
<b>Razem</b>	<b>395 658</b>	<b>341 200</b>	<b>517 826</b>

Aktywa do zbycia wyodrębnione z majątku Grupy Kapitałowej BZ WBK

31 grudnia 2010	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	4 224	(1 815)	2 409
Pozostały majątek trwały	436	(343)	93
<b>Razem</b>	<b>4 660</b>	<b>(2 158)</b>	<b>2 502</b>

W porównywalnych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły zmiany w stanie aktywów do zbycia.

### 31. Zobowiązania wobec banku centralnego

Zobowiązania wobec banku centralnego	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	—	1 519 208	1 242 574
<b>Razem</b>	<b>—</b>	<b>1 519 208</b>	<b>1 242 574</b>

Wartość godziwą „Zobowiązań wobec banku centralnego” przedstawia nota 42.

### 32. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Kredyty otrzymane od banków	380 791	1 518 901	2 127 825
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 927 368	1 531 795	1 358 084
Lokaty	119 663	740 954	568 972
Rachunki bieżące	98 260	39 126	40 596
<b>Razem</b>	<b>2 526 082</b>	<b>3 830 776</b>	<b>4 095 477</b>

Na dzień 31.12.2010 r. korekta wartości zabezpieczonego ryzyka depozytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła zero zł (31.12.2009 r. – (1 850) tys. zł oraz 31.12.2008 r. – 5 289 tys. zł).

Wartość godziwą „Zobowiązań wobec banków” przedstawia nota 42.



### 33. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	25 230 799	25 613 714	24 239 092
<i>depozyty terminowe</i>	12 745 658	14 166 157	13 135 776
<i>w rachunku bieżącym</i>	12 449 476	11 414 712	11 029 970
<i>transakcje z przyrzeczeniem odkupu</i>	—	—	1 927
<i>pozostałe</i>	35 665	32 845	71 419
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	14 605 812	13 284 728	15 066 460
<i>depozyty terminowe</i>	8 757 801	8 319 717	10 608 820
<i>w rachunku bieżącym</i>	4 958 514	4 484 720	4 146 018
<i>kredyty i pożyczki</i>	600 805	227 614	26 352
<i>transakcje z przyrzeczeniem odkupu</i>	—	—	1 827
<i>pozostałe</i>	288 692	252 677	283 443
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	2 133 843	2 324 429	3 505 175
<i>depozyty terminowe</i>	1 015 651	781 613	1 958 735
<i>w rachunku bieżącym</i>	1 117 309	1 542 259	1 545 909
<i>pozostałe</i>	883	557	531
<b>Razem</b>	<b>41 970 454</b>	<b>41 222 871</b>	<b>42 810 727</b>

Na dzień 31.12.2010 r. depozyty stanowiące zabezpieczenie należności kredytowych wynoszą 205 954 tys. zł (31.12.2009 r. – 165 796 tys. zł oraz 31.12.2008 r. – 232 239 tys. zł). Wartość godziwą „Zobowiązań wobec klientów” przedstawia nota 42.

### 34. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Średnie oprocentowanie emisji			Wartość nominalna		
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Obligacje 3 letnie – 3Z0209	—	—	WIBOR 1M+0,44%	—	—	35 000
Obligacje 3 letnie – 3S0809	—	—	stałe; 4,9%	—	—	58 244
Obligacja 2-letnia–2S0209	—	—	stałe; 5,00%	—	—	32 296
Obligacja 2-letnia–2S0409	—	—	stałe; 5,00%	—	—	10 169
Obligacja 2-letnia–2Z0809	—	—	WIBOR 6M	—	—	14 296
Wartość nominalna	—	—	—	—	—	150 005
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>153 918</b>

Według stanu na 31.12.2008 r. wartość nominalna została powiększona o odsetki efektywne w kwocie 4 111 tys. zł oraz wpływ wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w kwocie (198) tys. zł.

### 35. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności/ wykupu	Stan zobowiązania
Obligacje podporządkowane	100 000	EUR	05.08.2020	395 230
<b>Stan na 31 grudnia 2010</b>				<b>395 230</b>

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
<b>Stan na początek okresu</b>	—	—	—
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	<b>403 965</b>	—	—
— zaciągnięcie pożyczki podporządkowanej	396 030	—	—
— odsetki od pożyczki podporządkowanej	7 935	—	—
— różnice kursowe	—	—	—
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>	<b>(8 735)</b>	—	—
— spłata kapitału	—	—	—
— spłata odsetek	(4 756)	—	—
— różnice kursowe	(19)	—	—
— opłata subskrypcyjna	(3 960)	—	—
<b>Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu</b>	<b>395 230</b>	—	—
Krótkoterminowe	3 160	—	—
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	392 070	—	—

Grupa BZ WBK wyemitowała zobowiązania podporządkowane w celu podniesienia efektywności bazy kapitałowej oraz obniżenia jej wrażliwości na wahania kursów walut. Na mocy decyzji KNF zostały one zaliczone do kapitałów uzupełniających i począwszy od 4Q 2010 r. są uwzględniane w kalkulacji współczynnika wypłacalności. Pozostałe informacje dotyczące zobowiązań podporządkowanych zostały zaprezentowane w nocie 5.

### 36. Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Rezerwy, w tym:	247 275	203 440	179 363
<i>Rezerwy pracownicze</i>	212 540	170 163	140 745
<i>Rezerwa na sprawy sporne</i>	17 518	17 725	26 642
<i>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym</i>	17 217	15 552	11 976
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	165 690	133 380	131 255
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	95 104	94 053	43 112
Rozliczenia międzyokresowe bierne	57 621	70 471	85 218
Wierzyciele różni	125 019	67 260	148 637
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	67 936	65 408	41 056
Rozliczenia publiczno-prawne	35 270	40 446	35 880
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	16 571	12 251	16 431
Pozostałe	134	8	848
<b>Razem</b>	<b>810 620</b>	<b>686 717</b>	<b>681 800</b>

Grupa tworzy rezerwy wynikające z istniejącego obowiązku, na prawne lub zwyczajowo oczekiwane, pewne lub w dużym stopniu prawdopodobne zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Zobowiązania te wynikają z przeszłych zdarzeń i prawdopodobny jest wpływ środków w celu ich zaspokojenia. Na rezerwy pracownicze składają się kategorie wymienione w nocie 52

Zmiana stanu rezerw	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>203 440</b>	<b>179 363</b>	<b>246 167</b>
Rezerwy pracownicze	170 163	140 745	215 849
Rezerwa na sprawy sporne	17 725	26 642	29 202
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	15 552	11 976	1 116
<b>Zawiązania rezerw</b>	<b>250 851</b>	<b>208 711</b>	<b>172 429</b>
Rezerwy pracownicze	204 527	151 959	141 687
Rezerwa na sprawy sporne	2 457	2 070	1 793
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	43 867	54 682	28 949
<b>Wykorzystania rezerw</b>	<b>(149 217)</b>	<b>(116 270)</b>	<b>(212 785)</b>
Rezerwy pracownicze	(146 945)	(115 880)	(212 476)
Rezerwa na sprawy sporne	(2 266)	(469)	(547)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	(6)	79	238
<b>Rozwiązania rezerw</b>	<b>(57 799)</b>	<b>(68 364)</b>	<b>(30 651)</b>
Rezerwy pracownicze	(15 205)	(6 661)	(4 315)
Rezerwa na sprawy sporne	(398)	(10 518)	(3 806)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	(42 196)	(51 185)	(22 530)
<b>Transfer</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4 203</b>
Rezerwy pracownicze	—	—	—
Rezerwa na sprawy sporne	—	—	—
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	—	—	4 203
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>247 275</b>	<b>203 440</b>	<b>179 363</b>
<b>Rezerwy pracownicze</b>	<b>212 540</b>	<b>170 163</b>	<b>140 745</b>
<b>Rezerwa na sprawy sporne</b>	<b>17 518</b>	<b>17 725</b>	<b>26 642</b>
<b>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym</b>	<b>17 217</b>	<b>15.552</b>	<b>11.976</b>

## 37. Kapitał akcyjny

### 31.12.2010

Seria	Emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg ceny nominalnej
A	na okaziciela	brak	brak	5 120 000	51 200
B	na okaziciela	brak	brak	724 073	7 241
C	na okaziciela	brak	brak	22 155 927	221 559
D	na okaziciela	brak	brak	1 470 589	14 706
E	na okaziciela	brak	brak	980 393	9 804
F	na okaziciela	brak	brak	2 500 000	25 000
G	na okaziciela	brak	brak	40 009 302	400 093
H	na okaziciela	brak	brak	115 729	1 157
				<b>73 076 013</b>	<b>730 760</b>

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy banku był AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie, tj. jednostka zależna w 100% od Banku AIB (Allied Irish Banks, p.l.c). Udział spółki w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. wynosi 70,4%. Pozostałe akcje znajdują się w wolnym obrocie giełdowym.



**31.12.2009**

Seria	Emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg ceny nominalnej
A	na okaziciela	brak	brak	5 120 000	51 200
B	na okaziciela	brak	brak	724 073	7 241
C	na okaziciela	brak	brak	22 155 927	221 559
D	na okaziciela	brak	brak	1 470 589	14 706
E	na okaziciela	brak	brak	980 393	9 804
F	na okaziciela	brak	brak	2 500 000	25 000
G	na okaziciela	brak	brak	40 009 302	400 093
H	na okaziciela	brak	brak	115 729	1 157
				<b>73 076 013</b>	<b>730 760</b>

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone. Akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy banku był AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie, tj. jednostka zależna w 100% od Banku AIB (Allied Irish Banks, p.l.c). Udział spółki w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. wynosi 70,4%. Pozostałe akcje znajdują się w wolnym obrocie giełdowym. Podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 1 157 tys. zł nastąpiło w wyniku realizacji pierwszej edycji programu motywacyjnego "Akcje za wyniki" z 2006 r. Szczegóły zostały zaprezentowane w nocie 53.

**31.12.2008**

Seria	Emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg ceny nominalnej
A	na okaziciela	brak	brak	5 120 000	51 200
B	na okaziciela	brak	brak	724 073	7 241
C	na okaziciela	brak	brak	22 155 927	221 559
D	na okaziciela	brak	brak	1 470 589	14 706
E	na okaziciela	brak	brak	980 393	9 804
F	na okaziciela	brak	brak	2 500 000	25 000
G	na okaziciela	brak	brak	40 009 302	400 093
				<b>72 960 284</b>	<b>729 603</b>

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone. Akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy banku był AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie, tj. jednostka zależna w 100% od Banku AIB (Allied Irish Banks, p.l.c). Udział spółki w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. wynosił 70,5%. Pozostałe akcje znajdują się w wolnym obrocie giełdowym.

### 38. Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	649 810	649 810	529 810
Premia akcyjna	261 699	261 699	261 699
Inne kapitały rezerwowe w tym:	3 433 131	2 655 490	1 925 178
<i>Kapitał rezerwowy</i>	3 215 915	2 447 519	1 725 080
<i>Kapitał zapasowy</i>	217 216	207 971	200 098
<b>Razem</b>	<b>4 344 640</b>	<b>3 566 999</b>	<b>2 716 687</b>

Premia akcyjna (emisyjna) – powstaje z nadwyżki nad wartością nominalną sprzedanych akcji po odjęciu kosztów emisji akcji i stanowi kapitał rezerwowy Banku. Według stanu na 31.12.2010 r. oraz na 31.12.2009 r. w kapitale rezerwowym znajduje się efekt planu opcyjnego w wysokości 17 429 tys. zł, natomiast na 31.12.2008 r. w kapitale rezerwowym znajduje się efekt planu opcyjnego w wysokości 15 882 tys. zł. Inne zmiany pozostałych kapitałów zostały zaprezentowane w skonsolidowanych zestawieniach zmian w kapitałach własnych za 2010, 2009 i 2008 r. Statutowy kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku netto zgodnie z obowiązującym statutem Banku. Kapitał ten nie podlega podziałowi. Tworzony jest on na pokrycie strat bilansowych. Coroczne odpisy na kapitał zapasowy z zysku netto powinny wynosić co najmniej 8 % zysku netto i dokonywane są od czasu osiągnięcia przez kapitał zapasowy wysokości co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego Banku. Wysokość odpisu uchwalana jest przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku po opodatkowaniu, w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Decyzje o wykorzystaniu kapitału rezerwowego podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

### 39. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Kapitały według stanu na 31 grudnia	422 005	335 507	362 963
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	24 272	69 813	24 964
Zwiększenia:	33 744	80 773	35 609
— Dłużnych aktywów będących w portfelu na początek okresu	32 331	50 903	32 435
— Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu	—	6 801	—
— Aktywów finansowych zakupionych/otrzymanych/zapadłych w trakcie okresu	1 413	23 069	3 031
— Aktywów przeniesionych z podmiotów stowarzyszonych	—	—	143
Zmniejszenia:	(9 472)	(10 960)	(10 645)
— Dłużnych aktywów zakupionych/otrzymanych w trakcie okresu	(4 101)	—	(9 162)
— Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu	(1 165)	—	(1 483)
— Aktywów finansowych zapadłych w trakcie okresu	(4 206)	(10 960)	(28)
Wycena brutto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	119	32 827	(30 460)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży	(10 455)	4 562	(29 203)
Wpływ odpisów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(2 807)	(20 704)	7 271
<b>Razem</b>	<b>433 134</b>	<b>422 005</b>	<b>335 507</b>

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, różnice z wyceny instrumentów zabezpieczających stanowiących efektywne zabezpieczenie przepływów pieniężnych z uwzględnieniem odroczonego podatku dochodowego. Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji. Stan kapitału z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2010 r. zawiera amortyzację wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych przeniesionych w poprzednich okresach sprawozdawczych z kategorii "dostępne do sprzedaży" do kategorii "utrzymywane do terminu zapadalności" (jak ujawniono w nocie 24) w kwocie (10 206) tys. zł, na dzień 31.12.2009 r. w kwocie (22 396) tys. zł, na dzień 31.12.2008 r. w kwocie (35 893) tys. zł.

## 40. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa BZ WBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z założeniami zarządzania ryzykiem opisanymi w punkcie 4 skonsolidowanego sprawozdania rocznego.

### Zabezpieczenie wartości godziwej

Transakcje zabezpieczające aranżowane są przy użyciu swapów na stopę procentową. Mają one za zadanie eliminować ryzyko zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych. Transakcje te nie zabezpieczają przed zmianami wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego. Grupa BZ WBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej, w okresie bieżącym oraz porównywalnym, w odniesieniu do następujących klas instrumentów finansowych:

- Udzielony kredyt walutowy o stałym oprocentowaniu stanowiący portfel aktywów,
- Dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu denominowane w złotych stanowiące grupę aktywów z zabezpieczanym ryzykiem stopy procentowej,
- Dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu denominowane w dolarach amerykańskich stanowiące grupę aktywów z zabezpieczanym ryzykiem stopy procentowej.

Pozycje zabezpieczające wyceniane są do wartości godziwej. Pozycje zabezpieczane wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem korekty do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka.

Szczegóły dotyczące poszczególnych grup transakcji zabezpieczających na 31.12.2010 r. i w okresach porównywalnych zawierają poniższe tabele:

31.12. 2010	IRS zabezpieczający kredyt korporacyjny	IRS zabezpieczające obligacje
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego (w tys. zł)	36.757	938.564
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	(884)	(1.207)
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	887	1.336
Ryzyko zabezpieczane	Zmiany wartości godziwej instrumentu wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Banku	do roku 2011	do roku 2018

31.12. 2009	IRS zabezpieczający kredyt korporacyjny	IRS zabezpieczające obligacje
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego (w tys. zł)	39.670	534.012
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	(1.561)	1 587
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	1.565	(1 510)
Ryzyko zabezpieczane	Zmiany wartości godziwej instrumentu wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Banku	do roku 2011	do roku 2018

31.12.2008	IRS zabezpieczający kredyt korporacyjny	IRS zabezpieczające obligacje
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego (w tys. zł)	287.674	1.567.000
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	(1.545)	(24.979)
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	1.607	27.300
Ryzyko zabezpieczane	Zmiany wartości godziwej instrumentu wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Banku	do roku 2011	do roku 2017

Dodatkowo podmioty zależne BZ WBK Finanse & Leasing S.A. i BZ WBK Leasing S.A. zawarły następujące transakcje IRS z zamiarem zabezpieczania wartości godziwej wybranych składników sprawozdania z sytuacji finansowej. Szczegóły zawartych transakcji przedstawiają poniższe tabele:

31.12.2010	BZ WBK Leasing S.A.	BZ WBK Finanse&Leasing S.A.
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego (w tys. zł)	79.206	79.206
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	(942)	(942)
Ryzyko zabezpieczane	Ryzyko walutowe oraz stopy procentowej dla wybranych umów kredytowych	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Spółki	do roku 2014	do roku 2014

31.12.2009	BZ WBK Leasing S.A.	BZ WBK Finanse&Leasing S.A.
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego (w tys. zł)	499.146	308.115
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	2.302	1.415
Ryzyko zabezpieczane	Ryzyko walutowe oraz stopy procentowej dla wybranych umów kredytowych	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Spółki	do roku 2014	do roku 2014

31.12.2008	BZ WBK Leasing S.A.	BZ WBK Finanse&Leasing S.A.
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego (w tys. zł)	469.919	298.244
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	2.922	2.323
Ryzyko zabezpieczane	Ryzyko walutowe oraz stopy procentowej dla wybranych umów kredytowych	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Spółki	do roku 2009	do roku 2009

## Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Od roku 2008, Bank Zachodni WBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych. Powiązania zabezpieczające konstruowane są przy użyciu swapów na stopę procentową. Mają one za zadanie eliminować ryzyko zmiany przyszłych przepływów pieniężnych, wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych stosowane jest w odniesieniu do depozytów złotówkowych z uwzględnieniem ich odnawialności wg zmiennej stopy procentowej oraz kredytów o zmiennym oprocentowaniu denominowanych w PLN i walutach obcych.

Pozycje zabezpieczane wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Pozycje zabezpieczające wyceniane są do wartości godziwej. Przy spełnionych warunkach efektywności rachunkowości zabezpieczeń zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitałach własnych.

W trakcie 2010 r., w efekcie stabilizacji rynków finansowych, Bank podjął decyzję o obniżeniu oprocentowania depozytów

terminowych. W konsekwencji, poziom ponoszonych kosztów odsetkowych obniżył się poniżej poziomu stawek oferowanych na rynku międzybankowym. Dlatego też w listopadzie 2010 r. Bank zdecydował o zaprzestaniu stosowania rachunkowości zabezpieczeń dla wybranych powiązań zabezpieczających. Wycena do wartości godziwej dla tych transakcji zabezpieczających w wysokości 780 tys. zł została zatrzymana w kapitałach banku w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny i będzie amortyzowana w kolejnych okresach.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. wartość nominalna pozycji zabezpieczającej wynosi 694 556 tys. zł (31 grudnia 2009 r. – 1 200 000 tys. zł, 31 grudnia 2008 r. – 850 000 tys. zł). Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego wynosi 2 487 tys. zł (31 grudnia 2009 r. – 2 367 tys. zł, 31 grudnia 2008 r. – (30 460) tys. zł), ta sama kwota po pomniejszeniu o podatek odroczonej rozpoznana jest w kapitałach własnych Grupy, w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny. Instrumenty zabezpieczające zostały zawarte na okres do roku 2016.

## 41. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i odsprzedaży

Grupa Kapitałowa BZ WBK S.A. pozyskuje fundusze poprzez sprzedaż instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu w przyszłości po z góry ustalonej cenie.

Na dzień 31.12.2010 r. w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z klauzulą przyrzeczenia odkupu wynoszą 1 927 368 tys. zł (31.12.2009 r. – 3 051 003 tys. zł; 31.12.2008 r. – 2 604 412 tys. zł).

Jednocześnie po stronie aktywów na dzień 31.12.2010 r. zostały zablokowane papiery wartościowe (bony i obligacje skarbowe) w kwocie –1 928 537 tys. zł (31.12.2009 r. – 3 218 246 tys. zł; 31.12.2008 r. – 2 655 853 tys. zł).

Na dzień 31.12.2010 r. w sprawozdaniu z sytuacji finansowej należności z klauzulą przyrzeczenia odsprzedaży wynoszą 10 118 tys. zł (31.12.2009 r. – 10 083 tys. zł; 31.12.2008 r. – 960 609 tys. zł).

W przypadku transakcji z przyrzeczeniem odkupu wszelkie koszty oraz ryzyka związane z posiadaniem aktywów oraz możliwość ich sprzedaży pozostaje po stronie Banku.

Instrumenty finansowe stanowiące zabezpieczenie dla transakcji z przyrzeczeniem odkupu (reverse repo) mogą podlegać sprzedaży lub obciążeniu w ramach standardowo zawartych umów, ale podlegają zwrotowi w dacie zapadalności transakcji.

Na 31.12.2010 r. oraz 31.12.2009 r. nie było instrumentów finansowych stanowiących zabezpieczenie podstawy dla zawartych transakcji z przyrzeczeniem odkupu (repo), których termin zapadalności jest krótszy lub równy od terminu zapadalności transakcji pierwotnej. Instrumenty takie wystąpiły w roku 2008 i wynosiły 10 000 tys. zł.



## 42. Wartość godziwa

Wartość godziwa to kwota, za jaką składnik aktywów mógłby być wymieniony lub zobowiązanie wykonane, pomiędzy do-  
brze poinformowanymi i zainteresowanymi stronami w bezpo-  
średnio zawartej transakcji, innej niż sprzedaż pod przymusem

lub likwidacja i jest najlepiej odzwierciedlona przez cenę ryn-  
kową, jeśli jest dostępna.

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych  
i godziwych dla poszczególnych grup aktywów i pasywów.

Aktywa	31.12.2010		31.12.2009		31.12.2008	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 534 463	2 534 463	2 660 658	2 660 658	3 178 107	3 178 107
Należności od banków	619 655	619 659	664 211	663 040	1 365 132	1 364 704
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 239 055	2 239 055	1 344 809	1 344 809	3 224 867	3 224 867
Pochodne instrumenty zabezpieczające	14 768	14 768	10 801	10 801	347	347
Należności od klientów	32 838 296	33 342 218	34 569 513	34 194 648	35 136 613	34 400 683
Inwestycyjne aktywa finansowe	13 395 355	13 494 939	13 292 572	13 373 812	12 916 041	12 974 506
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	87 360	87 360	81 887	81 887	72 221	72 221
<b>Pasywa</b>						
Zobowiązania wobec banku centralnego	—	—	1 519 208	1 519 208	1 242 574	1 242 574
Zobowiązania wobec banków	2 526 082	2 526 082	3 830 776	3 830 769	4 095 477	4 095 029
Pochodne instrumenty zabezpieczające	16 441	16 441	32 933	32 933	68 562	68 562
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	578 611	578 611	736 050	736 050	3 153 932	3 153 932
Zobowiązania podporządkowane	395 230	395 230	—	—	—	—
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	—	—	—	—	153 918	153 918
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>41 970 454</b>	<b>41 970 949</b>	<b>41 222 871</b>	<b>41 225 768</b>	<b>42 810 727</b>	<b>42 808 299</b>

Poniżej znajduje się podsumowanie głównych metod i założeń wykorzystywanych podczas szacowania wartości godziwych instrumentów finansowych z powyższej tabeli.

### Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej

W Grupie znajdują się instrumenty finansowe, które zgodnie z MSSF w sprawozdaniu nie są prezentowane w wartości godziwej. Dla oszacowania wartości godziwej tych instrumentów zastosowano następujące metody i założenia.

**Należności od banków:** Wartość godziwa lokat i depozytów jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego pozostającym w terminie do wykupu dla należności o podobnym ryzyku kredytowym i w danej walucie.

**Należności od klientów:** Są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu rezerw. Wartość godziwa zostaje wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. Oszacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek odzwierciedla zmianę w poziomie ryzyka kredytowego (marż) od momentu udzielenia kredytu oraz zmiany poziomu stóp procentowych.



**Inwestycyjne aktywa finansowe nie wyceniane do wartości godziwej:** Grupa nie stosuje wyceny do wartości godziwej w odniesieniu do obligacji Skarbu Państwa sklasyfikowanych w portfelu utrzymywane do terminu zapadalności oraz grupy nienotowanych kapitałowych papierów wartościowych, dla których nie jest możliwe wiarygodne ustalenie wartości godziwej. W sprawozdaniu z pozycji finansowej instrumenty z prawem do kapitału prezentowane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości. Dłużne instrumenty finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, a dla potrzeb tego ujawnienia wartość godziwa określona została na podstawie notowań rynkowych.

**Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia:** Aktywa finansowe stanowiące udziały w podmiotach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach zostały zaprezentowane wg wyceny metodą praw własności. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej jest to najlepsze możliwe do ustalenia przybliżenie wartości godziwej dla tych instrumentów.

**Zobowiązania wobec banków i zobowiązania wobec klientów:** Wartość godziwą depozytów o terminie wymagalności powyżej 6 miesięcy oszacowano na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi właściwymi dla depozytów o zbliżonych terminach wymagalności. W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie, bez ustalonej daty wymagalności lub o terminie wymagalności do 6 miesięcy, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Znaczenie długoterminowej współpracy z depozytariuszami nie jest brane pod uwagę w procesie szacowania wartości godziwej tych instrumentów.

**Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane:** Wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem wpływu korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń. Zobowiązania podporządkowane wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

## Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Grupa dokonała następującego zaklasyfikowania instrumentów finansowych wycenianych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej do odpowiednich kategorii:

**Kategoria I (kwotowania aktywnego rynku):** dłużne, kapitałowe i pochodne instrumenty finansowe, które na dzień bilansowy zostały wycenione na podstawie cen kwotowanych na aktywnym rynku. Do tej kategorii Grupa klasyfikuje stałoprocentowe obligacje Skarbu Państwa, bony skarbowe, euroobligacje rządu niemieckiego, euroobligacje rządu amerykańskiego, akcje spółek notowanych na giełdzie oraz kontrakty terminowe na indeks WIG 20.

**Kategoria II (techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku):** Zaliczone do niej są instrumenty pochodne oprócz kontraktów IRS, CIRS, FX Forward i FX Swap oraz opcji walutowych zawartych z klientami niebankowymi oraz dłużne papiery wartościowe wyceniane na podstawie modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem tych dłużnych papierów wartościowych, dla których Grupa samodzielnie szacuje spread z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta).

Oprócz ww. instrumentów pochodnych do kategorii II zostały zaklasyfikowane zmiennoprocentowe obligacje Skarbu Państwa oraz zmiennoprocentowe obligacje NBP. Powyższe obligacje zostały wycenione w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych bazujący na krzywej dyskontowej uzyskanej z rynku stałoprocentowych obligacji skarbowych.

**Kategoria III (techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku):** Do kategorii tej należą niekwotowane na aktywnym rynku kapitałowe papiery wartościowe, wycenione przez Bank na podstawie eksperckiego modelu wyceny; certyfikaty inwestycyjne wycenione na dzień bilansowy na podstawie ceny ogłaszanej przez fundusz; dłużne papiery wartościowe (obligacje komercyjne i komunalne) oraz instrumenty pochodne wyłączone z kategorii I i II (czyli: kontrakty IRS, CIRS, FX Forward, FX Swap oraz opcje walutowe zawarte z klientami niebankowymi, dla których Grupa samodzielnie szacuje spread kredytowy z tytułu ryzyka kontrahenta).

W roku 2009 Grupa uwzględniła w wartości godziwej korektę z tytułu ryzyka kontrahenta. W związku z powyższym transakcje IRS i CIRS oraz FX swap z klientami niebankowymi przesunięto z Kategorii II do III.

Na dzień 31 grudnia 2010 oraz w okresach porównywalnych Grupa zaklasyfikowała instrumenty finansowe do następujących kategorii wartości godziwej:



31.12.2010	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	509 958	1 538 049	191 048	2 239 055
Pochodne instrumenty zabezpieczające	—	14 768	—	14 768
Inwestycyjne aktywa finansowe — instrumenty dłużne	5 459 246	1 425 849	80 771	6 965 866
Inwestycyjne aktywa finansowe — instrumenty kapitałowe	20 688	—	659 393	680 081
<b>Razem</b>	<b>5 989 892</b>	<b>2 978 666</b>	<b>931 212</b>	<b>9 899 770</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	10 458	518 352	49 801	578 611
Pochodne instrumenty zabezpieczające	—	16 441	—	16 441
<b>Razem</b>	<b>10 458</b>	<b>534 793</b>	<b>49 801</b>	<b>595 052</b>

31.12.2009	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	181 120	778 063	385 626	1 344 809
Pochodne instrumenty zabezpieczające	—	10 801	—	10 801
Inwestycyjne aktywa finansowe — instrumenty dłużne	5 208 456	665 174	83 971	5 957 601
Inwestycyjne aktywa finansowe — instrumenty kapitałowe	22 652	—	642 764	665 416
<b>Razem</b>	<b>5 412 228</b>	<b>1 454 038</b>	<b>1 112 361</b>	<b>7 978 627</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	—	611 574	124 476	736 050
Pochodne instrumenty zabezpieczające	—	32 933	—	32 933
<b>Razem</b>	<b>—</b>	<b>644 507</b>	<b>124 476</b>	<b>768 983</b>

31.12.2008	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	816 970	1 711 779	696 118	3 224 867
Pochodne instrumenty zabezpieczające	—	347	—	347
Inwestycyjne aktywa finansowe — instrumenty dłużne	4 244 739	1 447 870	179 564	5 872 173
Inwestycyjne aktywa finansowe — instrumenty kapitałowe	22 014	—	633 577	655 591
<b>Razem</b>	<b>5 083 723</b>	<b>3 159 996</b>	<b>1 509 259</b>	<b>9 752 978</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	—	2 558 456	595 476	3 153 932
Pochodne instrumenty zabezpieczające	—	68 562	—	68 562
<b>Razem</b>	<b>—</b>	<b>2 627 018</b>	<b>595 476</b>	<b>3 222 494</b>

W opisywanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły transfery pomiędzy pierwszą i drugą kategorią wartości godziwej.

W 2008 r. Grupa przeklasyfikowała obligacje Skarbu Państwa do portfela „Utrzymywane do terminu zapadalności”. Na dzień 31 grudnia 2008 r. ich wartość godziwa wynosiła 6 482 636 tys. zł, natomiast ich wartość bilansowa wynosiła 6 388 277 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. wartość godziwa tych instrumentów wynosiła 6 750 795 tys. zł, natomiast ich wartość bilansowa wyniosła 6 669 555 tys. zł.

Gdyby te instrumenty nie zostały przekwalifikowane, zysk wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniósłby na koniec 2010 r. 89 378 tys. zł, na koniec 2009 r. 58 844 tys. zł, natomiast na koniec 2008 r. 58 465 tys. zł.

Na 31 grudnia 2008 r. dochód odsetkowy na instrumentach zaliczonych do portfela „Utrzymywane do terminu zapadalności” wyniósł 90 252 tys. zł, natomiast na 31 grudnia 2009 r. wyniósł 376 940 tys. zł.

Wynik na pochodnych instrumentach finansowych zakwalifikowanych do III Kategorii utrzymywanych w portfelu na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł 141 247 tys. zł.

Poniższe tabele prezentują uzgodnienie zmiany stanu instrumentów finansowych, których wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku.

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe – instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe – instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
<b>31.12.2010</b>				
<b>Na początek okresu</b>	<b>385 626</b>	<b>83 971</b>	<b>642 764</b>	<b>(124 476)</b>
Zyski lub straty	30 110	1 486	1 881	15 291
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	<i>30 110</i>	<i>1 486</i>	<i>119</i>	<i>15 291</i>
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	—	—	1 762	—
Zakupy	—	3 296	18 865	—
Sprzedaje	—	(7 982)	(4 119)	—
Splaty/zapadalność	(181 915)	—	—	59 384
Odpis z tytułu utraty wartości	(42 773)	—	—	—
<b>Na koniec okresu</b>	<b>191 048</b>	<b>80 771</b>	<b>659 391</b>	<b>(49 801)</b>

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe – instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe – instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
<b>31.12.2009</b>				
<b>Na początek okresu</b>	<b>696 118</b>	<b>179 564</b>	<b>633 577</b>	<b>(595 476)</b>
Zyski lub straty	(6 895)	1 872	3 243	(3 712)
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	<i>(6 895)</i>	—	337	<i>(3 712)</i>
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	—	1 872	2 906	—
Zakupy	—	87 774	6 457	—
Sprzedaje	—	(56 075)	(513)	—
Splaty/zapadalność	(566 182)	(129 164)	—	506 758
Transfer	262 585	—	—	(32 046)
<b>Na koniec okresu</b>	<b>385 626</b>	<b>83 971</b>	<b>642 764</b>	<b>(124 476)</b>

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe — instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe — instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
<b>31.12.2008</b>				
<b>Na początek okresu</b>	<b>73 850</b>	<b>252 935</b>	<b>685 436</b>	<b>(120 173)</b>
Zyski lub straty	634 113	(866)	(13 491)	(673 830)
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	<i>634 113</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>(673 830)</i>
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	<i>—</i>	<i>(866)</i>	<i>(13 491)</i>	<i>—</i>
Zakupy	—	6 906	24 750	—
Sprzedaje	—	—	(62 993)	—
Odpis z tytułu utraty wartości	—	—	(125)	—
Splaty/zapadalność	(11 845)	(79 411)	—	198 527
<b>Na koniec okresu</b>	<b>696 118</b>	<b>179 564</b>	<b>633 577</b>	<b>(595 476)</b>

## 43. Zobowiązania warunkowe

### Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 31.12.2010 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 238 580 tys. zł, co stanowi 3,52 % kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 103 404 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 130 897 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 4 279 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 31.12.2009 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 247 865 tys. zł co stanowi 4,11 % kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 47 990 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 71 911 tys. zł

to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 127 964 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 31.12.2008 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 251 642 tys. zł, co stanowi 4,83 % kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 58 249 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 55 596 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 137 797 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Bank tworzy rezerwy na ryzyko prawne w przypadku gdy wewnętrznie przeprowadzona ocena ryzyka związanego z daną sprawą sądową daje podstawy do oczekiwań potencjalnego wpływu środków pieniężnych. Kwoty rezerw na sprawy sporne zostały zaprezentowane w nocie 36.

## Zobowiązania pozabilansowe

Wartości zobowiązań warunkowych oraz transakcji pozabilansowych z podziałem na kategorie zostały zaprezentowane poniżej. Wartości gwarancji i akredytyw pokazane w poniższej tabeli odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia

stratę, jaka byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich.

Zobowiązania warunkowe udzielone	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
<b>Zobowiązania udzielone</b>			
— finansowe:	<b>5 623 703</b>	<b>6 345 103</b>	<b>9 528 754</b>
— linie kredytowe	4 745 222	5 442 474	8 406 859
— kredyty z tyt. kart płatniczych	818 961	845 493	879 874
— akredytywy importowe	55 105	29 203	60 021
— depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	4 415	27 933	182 000
— gwarancyjne	<b>1 185 541</b>	<b>876 197</b>	<b>901 717</b>
<b>Razem</b>	<b>6 809 244</b>	<b>7 221 300</b>	<b>10 430 471</b>

## 44. Aktywa i pasywa stanowiące zabezpieczenie

Aktywa stanowiące zabezpieczenie na pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych BFG stanowią dłużne papiery wartościowe.

Bank Zachodni WBK S.A. przyjął do wyliczenia wysokości funduszu ochrony środków gwarantowanych wynikającą z przepisów stawkę procentową w wysokości 0,4% sumy środków pieniężnych zgromadzonych w banku na wszystkich rachunkach, stanowiącej podstawę obliczania kwoty rezerwy obowiązkowej, stąd aktywa stanowiące zabezpieczenie według stanu na 31.12.2010 r. wynoszą 170 698 tys. zł, na 31.12.2009 r. wynoszą 167 100 tys. zł oraz na 31.12.2008 r. wynosiły 150 561 tys. zł.

W 2010 r. została założona lokata w wysokości 267 731 tys. zł stanowiąca zabezpieczenie wyceny transakcji Skarbu, (w okresach porównywalnych wynosiła ona odpowiednio na 31.12.2009 r. – 239 958 tys. zł oraz na 31.12.2008 r. – 182 306 tys. zł).

W 2010 r. BZ WBK przyjął depozyt na kwotę 9 667 tys. zł (w 2009 r. – 4 724 tys. zł) stanowiący zabezpieczenie transakcji Skarbu.

Dodatkowe aktywa stanowiące zabezpieczenie przedstawione są w nocie 33 i w nocie 41.

## 45. Leasing finansowy i operacyjny

### Leasing finansowy

#### Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingodawcą

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. prowadzi działalność leasingową poprzez dwie spółki, które specjalizują się w finansowaniu odrębnych kategorii przedmiotowych. BZ WBK

Finanse & Leasing S.A. koncentruje się na leasingu maszyn i urządzeń oraz komputerów i sprzętu biurowego dla przedsiębiorstw, natomiast BZ WBK Leasing S.A. specjalizuje się w usługach finansowania pojazdów i środków transportu na rzecz firm oraz osób fizycznych. Pozycja aktywów „Należności od klientów” zawiera następujące wartości dotyczące należności z tytułu leasingu finansowego:



Należność brutto z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
poniżej 1 roku	1 115 366	1 194 202	1 185 293
między 1 a 5 lat	1 534 347	1 777 014	2 126 247
powyżej 5 lat	265 292	203 702	137 902
<b>Razem</b>	<b>2 915 005</b>	<b>3 174 918</b>	<b>3 449 442</b>

Wartość bieżąca należnych minimalnych rat leasingowych wg terminów zapadalności	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
do 1 roku	1 040 850	1 127 262	1 133 217
między 1 a 5 lat	1 264 270	1 477 389	1 760 913
powyżej 5 lat	130 635	101 865	64 907
<b>Razem</b>	<b>2 435 755</b>	<b>2 706 516</b>	<b>2 959 037</b>

Uzgodnienie różnic między należnościami z tytułu leasingu finansowego a wartością bieżącą należnych minimalnych rat leasingowych	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	2 915 005	3 174 918	3 449 442
Niezrealizowane przychody finansowe	(479 250)	(468 402)	(490 405)
Utrata wartości od należności leasingowych	(95 214)	(61 307)	(37 887)
<b>Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych netto</b>	<b>2 340 541</b>	<b>2 645 209</b>	<b>2 921 150</b>

### Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingobiorcą

Podmioty Grupy BZWBK posiadają również umowy leasingu finansowego, w których stanowią stroną finansowaną, jednak ze względu na to, że zostały one zawarte pomiędzy

jednostkami powiązаныmi zostały one wyeliminowane ze skonsolidowanych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz rachunku zysków i strat.

### Leasing operacyjny

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. leasinguje powierzchnię biurową, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Standardowo umowy zawarte są na 5 do 10 lat. Nieznacząca część powierzchni jest subleasingowana poza Grupę. W ciągu roku 2010, 2009 i 2008 Grupa poniosła opłaty z tytułu czynszów w wysokości odpowiednio 144 336 tys. zł, 139 483 tys. zł

i 100 273 tys. zł. Opłaty te zostały ujęte w rachunku zysku i strat w pozycji „koszty działania”.

Całkowite zobowiązania z tytułu umów zawartych przez Bank z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego (łącznie z wartością wieczystego użytkowania gruntów) prezentuje poniższa tabela.

Płatności leasingowe wg terminów zapadalności	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
poniżej 1 roku	146 193	142 291	119 302
między 1 a 5 lat	446 363	456 484	374 372
powyżej 5 lat	306 347	325 885	311 110
<b>Razem</b>	<b>898 903</b>	<b>924 660</b>	<b>804 784</b>



## 46. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa

Poniższa tabela zawiera informacje na temat komponentów środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływu Grupy BZ WBK S.A.

Komponenty środków pieniężnych	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 534 463	2 660 658	3 178 107
Dłużne inwestycyjne instrumenty finansowe	—	1 793 330	615 802
Lokaty międzybankowe, rachunek bieżący	609 318	654 932	1 356 406
Dłużne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	1 223 028	449 354	168 618
<b>Razem</b>	<b>4 366 809</b>	<b>5 558 274</b>	<b>5 318 933</b>

Bank Zachodni WBK SA posiada środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania. Stan zabezpieczonych należności kredytowych opisano w nocie 33.

## 47. Podmioty powiązane

Poniżej zostały zaprezentowane informacje o transakcjach BZ WBK S.A. oraz jednostek zależnych z podmiotami powiązanymi. Większość transakcji dotyczy operacji bankowych dokonywanych w ramach działalności biznesowej. Obejmują

one głównie kredyty, depozyty, gwarancje, leasing. Transakcje wzajemne dokonywane w ramach Grupy Kapitałowej między emitentem i jednostkami zależnymi zostały wyeliminowane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsięwzięciami	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
<b>Aktywa</b>	<b>514</b>	<b>842</b>	<b>1 014</b>
Należności od klientów	514	842	1 014
<b>Pasywa</b>	<b>361 038</b>	<b>95 442</b>	<b>124 712</b>
Zobowiązania wobec klientów	361 038	95 442	124 712
<b>Przychody</b>	<b>61 013</b>	<b>67 564</b>	<b>15 852</b>
Przychody odsetkowe	1 037	62	41
Przychody prowizyjne	59 714	67 345	15 753
Pozostałe przychody operacyjne	262	157	58
<b>Koszty</b>	<b>24 235</b>	<b>8 340</b>	<b>6 620</b>
Koszty odsetkowe	21 921	6 199	5 073
Koszty prowizyjne	604	—	—
Koszty operacyjne w tym:	1 710	2 141	1 547
<i>koszty działania banku</i>	<i>1 710</i>	<i>2 141</i>	<i>1 547</i>

Transakcje z Grupą AIB	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
<b>Aktywa</b>	<b>130 969</b>	<b>495 282</b>	<b>445 981</b>
Należności od banków, w tym:	93 399	376 170	254 035
<i>lokaty</i>	—	376 075	253 549
<i>rachunki bieżące</i>	93 399	95	486
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	36 968	117 274	187 878
Inwestycyjne aktywa finansowe	—	—	129 164
Pozostałe aktywa	602	1 838	4 068
<b>Pasywa</b>	<b>463 030</b>	<b>1 918 015</b>	<b>2 572 892</b>
Zobowiązania wobec banków, w tym:	326 117	1 631 612	1 885 144
kredyty udzielone spółkom zależnym BZ WBK	—	819 759	834 572
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	289 270	305 653	588 159
lokaty	36 847	506 200	462 413
Pochodne instrumenty zabezpieczające	887	1 564	1 489
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	124 466	272 417	671 136
Pozostałe pasywa	11 560	12 422	15 123
<b>Przychody</b>	<b>(41 125)</b>	<b>76 120</b>	<b>(312 479)</b>
Przychody odsetkowe	1 957	4 375	19 057
Przychody prowizyjne	2 183	1 042	33
Pozostałe przychody operacyjne	1 917	2 951	17 206
Wynik handlowy i rewaluacja	(46 009)	60 686	(340 410)
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	(1 173)	7 066	(8 365)
<b>Koszty</b>	<b>42 897</b>	<b>62 822</b>	<b>98 464</b>
Koszty odsetkowe	16 528	30 405	67 912
Koszty prowizyjne	—	—	288
Koszty operacyjne w tym:	26 369	32 417	30 264
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	26 369	32 417	30 264
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>—</b>	<b>44 319</b>	<b>188 563</b>
Udzielone:	—	7 419	165 000
— finansowe	—	7 419	165 000
Otrzymane:	—	36 900	23 563
— finansowe	—	36 900	23 563
<b>Nominały instrumentów pochodnych</b>	<b>4 611 239</b>	<b>11 062 622</b>	<b>13 161 424</b>
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS) — kwoty zakupione	372 205	1 337 015	480 590
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS) — kwoty sprzedane	362 070	1 402 642	590 082
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	3 092 517	3 364 991	3 954 781
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	—	—	150 000
Opcje na stopę procentową	25 616	9 841	10 221
Swap walutowy (FX Swap) — kwoty zakupione	186 807	1 961 714	2 441 470
Swap walutowy (FX Swap) — kwoty sprzedane	205 653	1 927 627	2 465 307
Opcje walutowe kupione	122 520	507 319	1 226 585
Opcje walutowe sprzedane	127 976	547 364	1 761 203
Spot — zakupiony	58 387	2 055	39 224
Spot — sprzedany	57 488	2 054	41 961

## Transakcje z personelem zarządczym

### Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

31.12.2010 r.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Kwota
Aleksander Szwarc	Przewodniczący	01.01.2010 – 31.12.2010	221,6
Gerald Byrne	Zastępca Przewodniczącego Rady	01.01.2010 – 30.11.2010	141,4
Waldemar Frąckowiak	Członek Rady	01.01.2010 – 31.12.2010	167,3
Aleksander Galos	Członek Rady	01.01.2010 – 31.12.2010	167,3
Jacek Ślotała	Członek Rady	01.01.2010 – 31.12.2010	151,3
John Power	Członek Rady	01.01.2010 – 31.12.2010	191,7
Piotr Partyga	Członek Rady	21.04.2010 – 31.12.2010	95,8
Anne Maher	Członek Rady	21.04.2010 – 31.12.2010	68,1

W roku 2010 Pan Maeliosa OhOgartaigh nie pobierał wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej.

Pan John Power otrzymał wynagrodzenie w wysokości 61 tys. zł od spółek zależnych za pełnienie funkcji w Radach Nadzorczych.

Wynagrodzenie oraz wszelkie dodatkowe korzyści uzyskane przez członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Wynagrodzenia	Dodatkowe korzyści
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2010 – 31.12.2010	1 459,81	73,84
Paul Barry*	Członek Zarządu	01.01.2010 – 31.12.2010	682,37	764,84
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2010 – 31.12.2010	859,84	77,61
Declan Flynn*	Członek Zarządu	01.01.2010 – 31.12.2010	940,48	457,82
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2010 – 31.12.2010	1 057,82	70,92
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2010 – 31.12.2010	898,24	59,75
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	01.01.2010 – 31.12.2010	842,18	54,90
Michael McCarthy *	Członek Zarządu	01.01.2010 – 31.12.2010	1 020,60	665,70
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2010 – 31.12.2010	842,87	69,28
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	01.01.2010 – 31.12.2010	860,05	76,05
Feliks Szyszkowski	Członek Zarządu	01.01.2010 – 31.12.2010	895,61	67,18

\* Wynagrodzenia Panów Barry, Flynn, McCarthy (oddelegowanych do pracy w BZ WBK z Allied Irish Banks plc, Dublin, Irlandia) obejmują wypłatę wynagrodzenia w walucie obcej oraz dodatkowe korzyści w zakresie składki emerytalnej, ubezpieczenia medycznego oraz innych świadczeń. W określonych przypadkach BZ WBK pokrywa także koszt zakwaterowania i opłat szkolnych.

Nikt z członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2010 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych. Członkowie Zarządu mają zawarte umowy o zakazie konkurencji po zaprzestaniu pełnienia funkcji w Zarządzie Banku. W przypadku nie powołania na nową kadencję lub odwołania Członkom Zarządu przysługuje jednorazowa odprawa. Odprawa nie przysługuje w przypadku przyjęcia propozycji dalszego zatrudnienia w strukturach Banku.

**31.12.2009 r.***Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.*

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Kwota
Aleksander Szwarc	Przewodniczący	01.01.2009 – 31.12.2009	203,7
Waldemar Frąckowiak	Członek Rady	01.01.2009 – 31.12.2009	163,7
Aleksander Galos	Członek Rady	01.01.2009 – 31.12.2009	163,7
Jacek Ślotala	Członek Rady	01.01.2009 – 31.12.2009	139,7
John Power	Członek Rady	01.01.2009 – 31.12.2009	205,6
James O'Leary	Członek Rady	01.01.2009 – 21.04.2009	53,7

Panowie Gerry Byrne i Maeliosa OhOgartaigh zrezygnowali z pobierania wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej.

Pan John Power otrzymał wynagrodzenie w wysokości 11 tys. zł od spółki zależnej za pełnienie funkcji w Radzie Nadzorczej.

*Wynagrodzenie oraz wszelkie dodatkowe korzyści uzyskane przez członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.*

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Wynagrodzenia	Dodatkowe korzyści
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2009 – 31.12.2009	1 217,74	324,20
Paul Barry*	Członek Zarządu	01.01.2009 – 31.12.2009	715,89	854,57
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2009 – 31.12.2009	622,87	73,57
Declan Flynn*	Członek Zarządu	01.01.2009 – 31.12.2009	947,35	642,63
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2009 – 31.12.2009	859,13	70,83
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2009 – 31.12.2009	750,66	103,48
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	01.01.2009 – 31.12.2009	725,31	55,34
Michael McCarthy *	Członek Zarządu	01.02.2009 – 31.12.2009	989,60	782,00
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2009 – 31.12.2009	723,36	93,43
Miroslaw Skiba	Członek Zarządu	01.01.2009 – 31.12.2009	562,55	132,75
Feliks Szyszczowski	Członek Zarządu	01.01.2009 – 31.12.2009	739,32	122,22

\* Wynagrodzenia Panów Barry, Flynn, McCarthy (oddelegowanych do pracy w BZWBK z Allied Irish Banks plc, Dublin, Irlandia) obejmują wypłatę wynagrodzenia w walucie obcej oraz dodatkowe korzyści w zakresie składki emerytalnej, ubezpieczenia medycznego oraz innych świadczeń. W określonych przypadkach BZWBK pokrywa także koszt zakwaterowania i opłat szkolnych.

Nikt z członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2009 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych. Członkowie Zarządu mają zawarte umowy o zakazie konkurencji po zaprzestaniu pełnienia funkcji w Zarządzie Banku. W przypadku nie powołania na nową kadencję lub odwołania Członkom Zarządu przysługuje jednorazowa odprawa. Odprawa nie przysługuje w przypadku przyjęcia propozycji dalszego zatrudnienia w strukturach Banku.

**31.12.2008 r.**

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Kwota
Aleksander Szwarc	Przewodniczący	01.01.2008 – 31.12.2008	201,7
Waldemar Frąckowiak	Członek Rady	01.01.2008 – 31.12.2008	177,2
Aleksander Galos	Członek Rady	01.01.2008 – 31.12.2008	163,0
Jacek Ślotafa	Członek Rady	01.01.2008 – 31.12.2008	119,0
John Power	Członek Rady	01.01.2008 – 31.12.2008	214,8
James O'Leary	Członek Rady	01.01.2008 – 31.12.2008	93,6

Panowie Gerry Byrne i Maeliosa OhOgartaigh zrezygnowali z pobierania wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej.

Wynagrodzenie oraz wszelkie dodatkowe korzyści uzyskane przez członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Wynagrodzenia	Dodatkowe korzyści
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2008 – 31.12.2008	1 214,64	638,10
Paul Barry*	Członek Zarządu	01.10.2008 – 31.12.2008	189,37	272,73
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2008 – 31.12.2008	566,47	59,56
Declan Flynn*	Członek Zarządu	01.01.2008 – 31.12.2008	995,91	792,85
Michał Gajewski	Członek Zarządu	01.01.2008 – 31.05.2008	415,29	29,02
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2008 – 31.12.2008	854,28	69,99
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2008 – 31.12.2008	762,57	45,30
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	01.01.2008 – 31.12.2008	729,29	56,24
James Murphy*	Członek Zarządu	01.01.2008 – 30.09.2008	518,58	439,00
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2008 – 31.12.2008	729,02	70,83
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	22.07.2008 – 31.12.2008	252,28	17,80
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2008 – 31.12.2008	732,45	64,20

\* Wynagrodzenia Panów Barry, Flynn, Murphy (oddelegowanych do pracy w BZ WBK z Allied Irish Banks plc, Dublin, Irlandia) obejmują wypłatę wynagrodzenia w walucie obcej oraz dodatkowe korzyści w zakresie składki emerytalnej, ubezpieczenia medycznego oraz innych świadczeń. W określonych przypadkach BZ WBK pokrywa także koszt zakwaterowania i opłat szkolnych.

Nikt z członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2008 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych. Członkowie Zarządu mają zawarte umowy o zakazie konkurencji po zaprzestaniu pełnienia funkcji w Zarządzie Banku. W przypadku nie powołania na nową kadencję lub odwołania członkom Zarządu przysługuje jednorazowa odprawa. Odprawa nie przysługuje w przypadku przyjęcia propozycji dalszego zatrudnienia w strukturach Banku.

**31.12.2010 r.**

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31.12.2010 r. wyniosły 8 798 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Według stanu na dzień 31.12.2010 r. członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z leasingu udzielonego przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości 6 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych Członkom Zarządu wyniósł zero zł.

**31.12.2009 r.**

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31.12.2009 r. wyniosły 9 193 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Według stanu na dzień 31.12.2009 r. członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z leasingu udzielonego przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości 23 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych Członkom Zarządu wyniósł zero zł.

**31.12.2008 r.**

Kredyty i pożyczki udzielone członkom Zarządu BZ WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31.12.2008 r. wyniosły 8 769 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Według stanu na dzień 31.12.2008 r. członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z leasingu udzielonego przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości 30 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych członkom Zarządu wyniósł 0 zł.

**Program motywacyjny**

W roku 2006 wybrane jednostki z Grupy BZ WBK wprowadziły dla kluczowej kadry kierowniczej plan motywacyjny w formie długoterminowego programu udziału w zyskach, zgodnie z MSR 19. Program formalnie został oparty na emisji akcji, nabywanych przez uprawnionych pracowników. Z uwagi na charakter programu został on sklasyfikowany jako długoterminowy program udziału w zyskach i ujęty jako zobowiązanie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Akcje wyemitowane w ramach programu są pozbawione prawa głosu, mają istotnie ograniczone prawo zbywalności oraz są objęte warunkowym zobowiązaniem do odsprzedaży po cenie akcji różnej od ich wartości godziwej.

Wobec powyższego Grupa oszacowała wartość bieżącą oczekiwanych przyszłych wypłat z tytułu praw nabytych w programie odpowiadających okresowi świadczenia usług przez osoby uprawnione do udziału w programie.

Wartość zobowiązania z tytułu programu na dzień 31.12.2010 r. wynosi 5 309 tys. zł, a kwota ujęta w kosztach pracowniczych z tego tytułu w okresie sprawozdawczym wyniosła 5 312 tys. zł.

Wartość zobowiązania z tytułu programu na dzień 31.12.2009 r. wynosi 14 344 tys. zł, a kwota ujęta w kosztach pracowniczych z tego tytułu w okresie sprawozdawczym wyniosła 12 304 tys. zł.

Wartość zobowiązania z tytułu programu na dzień 31.12.2008 r. wynosi 17 712 tys. zł, a kwota ujęta w kosztach pracowniczych z tego tytułu w okresie sprawozdawczym wyniosła 20 309 tys. zł.

**Transakcje z pracownikami****31.12.2010 r.**

Stan zadłużenia pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31.12.2010 r. wyniósł 599 312 tys. zł. (w tym zadłużenie wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło 39 874 tys. zł), natomiast stan zadłużenia pracowników spółek zależnych i stowarzyszonych wobec Banku wyniósł 37 220 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych pracownikom Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31.12.2010 r. wyniósł 15 811 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Na rachunkach bieżących oraz depozytach terminowych pracownicy Banku utrzymują saldo w wysokości 203 339 tys. zł, (w tym saldo wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło łącznie 45 172 tys. zł), natomiast pracownicy spółek zależnych i stowarzyszonych utrzymują saldo 20 891 tys. zł.

**31.12.2009 r.**

Stan zadłużenia pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31.12.2009 r. wyniósł 565 923 tys. zł. (w tym zadłużenie wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło 1 406 tys. zł), natomiast stan zadłużenia pracowników spółek zależnych i stowarzyszonych wobec Banku wyniósł 33 812 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych pracownikom Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31.12.2009 r. wyniósł 15 542 tys. zł.



Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Na rachunkach bieżących oraz depozytach terminowych pracownicy Banku utrzymują saldo w wysokości 179 331 tys. zł, (w tym saldo wykazywane na rachunkach wspólnych wynosiło łącznie 40 116 tys. zł), natomiast pracownicy spółek zależnych i stowarzyszonych utrzymują saldo 20 090 tys. zł.

### 31.12.2008 r.

Stan zadłużenia pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31.12.2008 r. wyniósł 551 617 tys. zł. (w tym zadłużenie wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło 1 154 tys. zł), natomiast stan zadłużenia pracowników spółek

zależnych i stowarzyszonych wobec Banku wyniósł 41 096 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych pracownikom Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31.12.2008 r. wyniósł 15 151 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Na rachunkach bieżących oraz depozytach terminowych pracownicy Banku utrzymują saldo w wysokości 191 443 tys. zł, (w tym saldo wykazywane na rachunkach wspólnych wynosiło łącznie 37 720 tys. zł), natomiast pracownicy spółek zależnych i stowarzyszonych utrzymują saldo 20 242 tys. zł.

## 48. Informacje o liczbie oraz wartościach wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych

W 2010 r. wystawiono 42 479 tytułów egzekucyjnych o wartości 728 905 tys. zł., w tym:

- kredyty gospodarcze – 1 696 sztuk na kwotę 397 555 tys. zł.
- kredyty gotówkowe i limity w koncie – 26 798 sztuk na kwotę 248 537 tys. zł.
- karty kredytowe – 13 885 sztuk na kwotę 54 088 tys. zł.
- kredyty hipoteczne – 100 sztuk na kwotę 28 725 tys. zł.

W 2009 r. wystawiono 37 301 tytułów egzekucyjnych o wartości 645 942 tys. zł., w tym:

- kredyty gospodarcze – 476 sztuk na kwotę 394 049 tys. zł.

- kredyty gotówkowe i limity w koncie – 24 073 sztuk na kwotę 188 907 tys. zł.
- karty kredytowe – 12 699 sztuk na kwotę 44 703 tys. zł.
- kredyty hipoteczne – 53 sztuk na kwotę 18 283 tys. zł.

W roku 2008 wystawiono 17 731 tytułów egzekucyjnych na kwotę 125 800 tys. zł w tym:

- kredyty gotówkowe i limity w koncie – 11 975 sztuk na kwotę 81 001 tys. zł
- kredyty gospodarcze – 172 sztuki na kwotę 22 451 tys. zł
- karty kredytowe – 5 521 sztuk na kwotę 15 628 tys. zł
- kredyty hipoteczne – 63 sztuki na kwotę 6 720 tys. zł

## 49. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych

### Nabycia podmiotów zależnych i stowarzyszonych w 2010 r.

#### Zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce Krynicki Recykling S.A. przez spółkę zależną BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

W dniu 13 października 2010 r. Krynicki Recykling S.A. podał informację o zmianie liczby akcji posiadanych w spółce przez BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. Zgodnie z przekazaną informacją w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E, posiadany przez tego akcjonariusza udział

w wysokości 30,37% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki zmniejszył się o 8,56 punktu procentowego i osiągnął poziom 21,81% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W grudniu 2010 r. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. nabyła 400.000 akcji Krynicki Recykling S.A. (200 000 w dniu 29 grudnia oraz 200 000 w dniu 30 grudnia w ramach realizacji transakcji zawartych poza rynkiem regulowanym).



Na dzień 31 grudnia 2010 r. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. posiada 3.476.852 akcje, które reprezentują 24,65% udziału w kapitale zakładowym Spółki Krynicki Recykling S.A. i uprawniają do wykonywania 3.476.852 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 24,65% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Krynicki Recykling S.A. z siedzibą w Olsztynie jest spółką z branży ochrony środowiska notowaną na rynku giełdowym NewConnect

### **Podwyższenie kapitału zakładowego spółki BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.**

W dniu 13 października 2010 r. podjęta została uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. – podmiotu zależnego Banku Zachodniego WBK S.A. – o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki z kwoty 50 000 zł do kwoty 100 000 zł w drodze utworzenia 100 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Łączna wartość nominalna nowych udziałów wyniosła 50 000 zł. Nowe udziały zostały w całości objęte przez Bank Zachodni WBK S.A. i pokryte w całości gotówką.

### **Połączenie Spółki Metrohouse S.A.**

Z dniem 29 października 2010 r. doszło do formalnego połączenia spółki METROHOUSE S.A. z siedzibą w Warszawie, ze spółką Partnerzy Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Wskutek fuzji spółka rozpoczęła działalność pod nową firmą Metrohouse & Partnerzy S.A. Nowy podmiot jest liderem polskiego rynku obrotu nieruchomości. Udział BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. w kapitale zakładowym połączonego podmiotu wynosi 21,23%.

## **Nabycia podmiotów zależnych i stowarzyszonych w 2009 i 2008 roku**

### **Nabycie udziałów i rejestracja nowej spółki zależnej Banku Zachodniego WBK S.A.**

W dniu 14 stycznia 2009 r. została zarejestrowana nowa spółka BZ WBK Finanse Sp. z o.o.

Bank objął w spółce BZ WBK Finanse Sp. z o.o. 1000 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy co stanowi 100% w kapitale zakładowym i 100% liczby posiadanych głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Bank objął udziały za łączną kwotę 50 tys. zł.

Głównym przedmiotem działalności spółki jest działalność holdingu finansowego.

Nabycie przez Bank udziałów w spółce BZ WBK Finanse Sp. z o.o. ma charakter długoterminowej inwestycji i zostało dokonane ze środków własnych Banku.

Dodatkowo pomiędzy Bankiem a nowo założoną spółką została zawarta umowa dotycząca przeniesienia własności akcji i udziałów wybranych spółek zależnych od Banku.

Zgodnie z Umową Bank przeniósł na BZ WBK Finanse własność:

- 1 216 919 sztuk akcji BZ WBK Leasing S.A., o łącznej wartości nominalnej 121 691 900,00 zł stanowiących 99,99 % w kapitale zakładowym i głosach posiadanych na walnym zgromadzeniu tej spółki o łącznej wartości równej wartości ewidencyjnej w księgach Banku w kwocie 61 257 096,09 zł. Wartość akcji w księgach BZ WBK Finanse będzie wynosić 61 257 096,09 zł;
- 100 udziałów w BZ WBK Faktor Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 50 000,00 zł stanowiących 100% w kapitale zakładowym i głosach posiadanych na zgromadzeniu wspólników tej spółki, o łącznej wartości równej wartości ewidencyjnej w księgach Banku w kwocie 6 200 073,20 zł. Wartość udziałów w księgach BZ WBK Finanse będzie wynosić 6 200 073,20 zł.
- 504 999 sztuk akcji BZ WBK Finanse i Leasing S.A., o łącznej wartości nominalnej 50 499 900,00 zł stanowiących 99,99 % w kapitale zakładowym i głosach posiadanych na walnym zgromadzeniu tej spółki o łącznej wartości równej wartości ewidencyjnej w księgach Banku w kwocie 50 512 484,00 zł. Wartość akcji w księgach BZ WBK Finanse będzie wynosić 50 512 484,00 zł;

Powyższe akcje i udziały stanowią wkład niepieniężny Banku do kapitału spółki BZ WBK Finanse o łącznej wartości 117 969 653,29 zł.

### **Nabycie akcji spółki stowarzyszonej Krynicki Recykling S.A.**

BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. (spółka zależna Banku Zachodniego WBK S.A.) objęła 3 076 852 akcji nowej emisji spółki Krynicki Recykling S.A. (30,37% kapitału zakładowego) po cenie 3,25 zł za akcję, tj. za łączną kwotę 9 999 769,00 zł – umowa objęcia akcji została podpisana w dn. 19.12.2008, rejestracja podwyższenia kapitału nastąpiła w dn. 02.02.2009. Krynicki Recykling S.A. został sklasyfikowany jako spółka stowarzyszona i jest wyceniany w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

Krynicki Recykling S.A. z siedzibą w Olsztynie jest spółką z branży ochrony środowiska notowaną na rynku giełdowym NewConnect.

Nabycie akcji nastąpiło w ramach budowania portfela inwestycji własnych o charakterze pre-IPO.

### **Nabycie akcji spółki stowarzyszonej Metrohouse S.A.**

W lipcu 2008 r. spółka zależna Banku Zachodniego WBK S.A. – BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. nabyła akcje Spółki

Metrohouse S.A. Cena nabycia wyniosła 4 600 000,00 zł. Ilość posiadanych akcji wynosi 2 300 000 sztuk co stanowi 35,38 % udziału w kapitale spółki.

Metrohouse S.A. został zakwalifikowany jako spółka stowarzyszona i jest wyceniany w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

Metrohouse S.A jest spółką powołaną w celu budowy największej sieciowej agencji nieruchomości w Polsce. Oferuje usługi pośrednictwa w kupnie/sprzedaży oraz wynajmie nieruchomości w aglomeracji warszawskiej, Gdańsku i Olsztynie oraz usługi pośrednictwa kredytowego. Nabycie akcji nastąpiło w ramach budowania portfela inwestycji własnych o charakterze pre-IPO.

## Sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych

W roku 2008 Bank Zachodni WBK S.A. dokonał częściowego zbycia udziałów w NFI Magna Polonia. Sprzedano pakiet akcji stanowiący 22,47% udziału w głosach na WZA. Pozostała część (5,06%) w związku z obniżeniem zaangażowania rozpoznana jest w portfelu aktywów inwestycyjnych.

Sprzedaże w roku 2008	Wartość aktywów netto	Przychód ze sprzedaży	Wynik na sprzedaży
Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK CU Sp. z o.o.	680	1.200	520
NFI Magna Polonia SA	2.537	1.821	(716)
<b>Razem</b>	<b>3.217</b>	<b>3.021</b>	<b>(196)</b>

## 50. Wspólne przedsięwzięcia

W dniu 30 lipca 2008 r. zostały zarejestrowane dwie spółki: BZ WBK-CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych Spółka Akcyjna i BZ WBK-CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Bank objął w :

- spółce BZ WBK-CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. – 13 500 akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 1 000 zł każda, po cenie emisyjnej jednej akcji wynoszącej 1 334 zł, co stanowi 50% w kapitale zakładowym i 50% liczby posiadanych głosów na walnym zgromadzeniu. Wartość ewidencyjna akcji objętych przez Bank wyniosła 17 082 tys. zł,
- spółce BZ WBK-CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. – 10 875 akcji zwykłych imiennych serii A o wartości 1 000 zł każda, po cenie emisyjnej jednej akcji wynoszącej 1 334 zł, co stanowi 50% w kapitale zakładowym i 50% liczby posiadanych głosów na walnym zgromadzeniu. Wartość

ewidencyjna akcji objętych przez Bank wyniosła 15 031 tys. zł

Nabycie przez Bank akcji w powyższych spółkach ma charakter długoterminowej inwestycji i zostało dokonane ze środków własnych.

Inwestycje zostały wycenione metodą praw własności. Na dzień 31.12.2010 r. wycena ta wyniosła odpowiednio: 20 101 tys. zł oraz 12 395 tys. zł. Na dzień 31.12.2009 r. wycena ta wyniosła odpowiednio: 18 405 tys. zł oraz 12 872 tys. zł.

Dnia 1 czerwca 2009 r. spółki zmieniły nazwę na odpowiednio: BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. i BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

## 51. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego

### Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK SA zostało zatwierdzone przez

Zarząd do publikacji 23 lutego 2011 r. Ostateczne zatwierdzenie sprawozdania finansowego nastąpi przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.



### Wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

Dnia 7.02.2011 r. Banco Santander ogłosił wezwanie na 100% akcji Banku Zachodniego WBK po cenie 226,89 zł za sztukę. Banco Santander zamierza nabyć 73.076.013 akcji Banku Zachodniego WBK SA w ramach wezwania, uprawniających go do wykonywania 73.076.013 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku, co stanowi 100% całkowitej liczby akcji Banku oraz głosów na WZA. Wezwanie dojdzie do skutku, jeśli co najmniej 51.153.210 akcji, stanowiących 70% całkowitej liczby walorów, zostanie objętych zapisami. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Zarząd Banku

Zachodniego WBK oraz Banco Santander poinformowali pracowników i przedstawicieli zakładowych organizacji zrzeszających pracowników o ogłoszeniu takiego wezwania wraz z jego treścią.

### Wydanie decyzji przez KNF

W dniu 18 lutego 2011 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego bezpośredniego nabycia przez Banco Santander akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w liczbie, która spowoduje przekroczenie 50% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku.

## 52. Świadczenia na rzecz pracowników

Świadczenia pracownicze obejmują następujące kategorie:

- Świadczenia krótkoterminowe (wynagrodzenia i składki, płatne urlopy wypoczynkowe, wypłaty z zysku i premie, świadczenia niepieniężne przekazywane nieodpłatnie lub subsydiowane),
- Świadczenia po okresie zatrudnienia (odprawy emerytalne i podobne świadczenia, ubezpieczenia na życie lub opieka medyczna po okresie zatrudnienia),

W obrębie wymienionych kategorii podmioty Grupy BZ WBK tworzą następujące rodzaje rezerw.

### Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe

Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów jest wyceniane w kwocie oczekiwanej do zapłaty (na podstawie bieżących zarobków) bez uwzględnienia dyskontowania.

### Rezerwa na premie pracownicze

Zobowiązania z tytułu przyjętego systemu premiowego w stosunku do zysku jest wyceniane w kwocie prawdopodobnej wypłaty bez uwzględnienia dyskontowania.

### Rezerwa na odprawy emerytalne

Zobowiązanie z tytułu świadczeń w formie odpraw emerytalnych jest ustalone z wykorzystaniem metod aktuarialnych (obejmujących dyskontowanie).

### Pozostałe rezerwy pracownicze

Obejmują one rezerwy z tytułu płatności na Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych i odprawy pieniężne oraz rezerwę na godziny nadliczbowe oraz szkolenia. Zobowiązania te wyceniane są w kwocie oczekiwanej do zapłaty bez uwzględnienia dyskontowania.

Stany wymienionych rodzajów rezerw prezentuje poniższa tabela:

Tytuł rezerwy	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	20 403	19 636	22 166
Rezerwa na premie pracownicze	149 940	112 554	79 220
Rezerwa na odprawy emerytalne	39 396	35 208	34 056
Pozostałe rezerwy pracownicze	2 801	2 765	5 303
<b>Razem</b>	<b>3.217</b>	<b>170 163</b>	<b>140 745</b>

Szczegółowo ruchy na rezerwach pracowniczych zostały zaprezentowane w nocie 36.

Nagrody za rok 2009 dla członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. wypłacone w roku 2010

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Nagrody za rok 2009
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2010 – 31.12.2010	1 500,00
Paul Barry	Członek Zarządu	01.01.2010 – 31.12.2010	700,33
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2010 – 31.12.2010	741,60
Declan Flynn	Członek Zarządu	01.01.2010 – 31.12.2010	777,55
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2010 – 31.12.2010	882,00
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2010 – 31.12.2010	741,60
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	01.01.2010 – 31.12.2010	593,28
Michael McCarthy	Członek Zarządu	01.01.2010 – 31.12.2010	857,45
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2010 – 31.12.2010	593,28
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	01.01.2010 – 31.12.2010	741,60
Feliks Szyszkiwiak	Członek Zarządu	01.01.2010 – 31.12.2010	756,00

W 2009 r. członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK SA nie otrzymali nagród za rok 2008.

Nagrody za rok 2007 dla członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A., wypłacone w roku 2008

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Nagrody za rok 2007
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2008 – 31.12.2008	1 440,00
Paul Barry	Członek Zarządu	01.10.2008 – 31.12.2008	0,00
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2008 – 31.12.2008	540,00
Declan Flynn	Członek Zarządu	01.01.2008 – 31.12.2008	1 015,60
Michał Gajewski	Członek Zarządu	01.01.2008 – 31.05.2008	840,00
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2008 – 31.12.2008	840,00
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2008 – 31.12.2008	684,00
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	01.01.2008 – 31.12.2008	504,00
James Murphy	Członek Zarządu	01.01.2008 – 30.09.2008	555,99
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2008 – 31.12.2008	504,00
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	22.07.2008 – 31.12.2008	0,00
Feliks Szyszkiwiak	Członek Zarządu	01.01.2008 – 31.12.2008	648,00

### 53. Program motywacyjny w formie akcji

W 2006 r. Grupa BZ WBK wprowadziła program motywacyjny na warunkach zatwierdzonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Program ma na celu stworzenie opartych o warunki rynkowe zasad motywowania dla wyższej kadry kierowniczej, w kontekście wymagających długoterminowych celów dla wzrostu w ciągu trzech kolejnych okresów finansowych 2006 – 2008. Warunkowe prawo do nabycia akcji

może zostać zrealizowane po dacie nabycia praw, będącej datą zatwierdzenia przez WZA sprawozdania finansowego za ostatni okres obowiązywania planu, jedynie w formie objęcia akcji. Pierwsza edycja programu motywacyjnego zakończyła się w drugim kwartale 2009 r. Wszystkie prawa zostały wykonane i w pełni opłacone w maju – czerwcu 2009 r.

Drużga edycja programu motywacyjnego wygasta 31 marca 2010 r. Prawa nie zostały wykonane, ponieważ nie zostały spełnione warunki planu.

W 2008 r. przyznano prawa do nabycia akcji uprawnionym w liczbie nie większej niż 600 osób w ramach trzeciej edycji, które nadal są aktywne.

Uprawnieni trzeciej edycji naberą prawo do nabycia od 25% do 100% według liniowej skali w zależności od wzrostu wskaźnika EPS skorygowanego o inflację. Przedział wzrostu EPS skorygowanego o inflację wynosi od 8% do 16% dla edycji 2008 r.

Do wyceny planu wykorzystano model Black'a-Scholes'a na dzień przyznania praw. Oczekiwana zmienność wartości akcji została oparta na historycznej zmienności cen akcji z okresu 160 sesji poprzedzających datę przyznania praw. Poniższa tabela przedstawia szczegółowe założenia użyte dla potrzeb określenia wartości godziwej wynikającej z przyjętego modelu wyceny.

Prawa przyznane w roku:

	2008
Liczba akcji	288.112
Cena akcji w zł	149,00
Cena wykonania w zł	10
Okres nabywania praw	3 lata
Oczekiwana zmienność cen akcji	40,82%
Okres trwania planu	3 lata
Stopa dyskontowa – stopa wolna od ryzyka	6,87%
Wartość godziwa 1 prawa do akcji	133,01 zł
Stopa dywidendy	2,01%

Dla praw pozostających do wykonania na dzień 31 grudnia 2010, 2009 i 2008 r. pozostały okres do wykonania wynosi w przybliżeniu odpowiednio 0,3 , 1,1, roku i 1,6 roku.

Łączny koszt rozpoznany w rachunku zysków i strat oraz korespondujący z nim wzrost kapitałów własnych (kapitału rezerwowego) w okresie 12 miesięcy 2010, 2009 i 2008 r. wynosi odpowiednio 0 tys. zł., 1 547 tys. zł. oraz 1 734 tys. zł.

### Objęcie akcji Banku przez Członków Zarządu w ramach Programu Motywacyjnego 2006 roku

W dniu 21 kwietnia 2009 r. Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. podjęła uchwałę o spełnieniu przesłanek realizacji pierwszej edycji programu motywacyjnego "Akcje za Wyniki" z 2006 r. W maju 2009 r. zakończono subskrypcję akcji serii H wyemitowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 4 kwietnia 2006 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. W ramach przeprowadzonej subskrypcji przydzielono łącznie 115 729 akcji dla 86 osób, z czego łączna liczba akcji objętych przez członków Zarządu Banku wynosi 23 084. W dniu 10 lipca 2009 r. akcje serii H zostały zarejestrowane przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

Poniższe tabele przedstawiają szczegóły na temat liczby nagród warunkowych (obligacji zamiennych na akcje) przyznanych członkom Zarządu BZ WBK.

### Objęcie akcji Banku przez pracowników w ramach Programu Motywacyjnego

Poniższa tabela podsumowuje zmiany w planie:

	12 miesięcy 2010	12 miesięcy 2009	12 miesięcy 2008
	Liczba praw	Liczba praw	Liczba praw
Stan na dzień 1 stycznia	341 701	476 929	200 722
Przyznane	—	—	288 112
Wykonane	—	(115 729)	—
Utracone	(8 190)	(19 499)	(11 905)
Wygaste	(65 491)	—	—
Stan na dzień 31 grudnia	268 020	341 701	476 929
<b>Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia</b>	—	—	—

Cena wykonania dla wszystkich praw wynosi 10 zł.



Liczba sztuk		2010
Stan na dzień 1 stycznia		51.682
Wygaste		(16.147)
Stan na dzień 31 grudnia		35.535
<b>Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia</b>		<b>—</b>

Imię i nazwisko	Stan na 01.01.2010	Wygaste w ciągu 2010	Stan na 31.12.2010
Mateusz Morawiecki	9.961	(2 558)	7.403
Andrzej Burliga	4.417	(1 085)	3.332
Justyn Konieczny	7.847	(2 665)	5.182
Janusz Krawczyk	6.661	(2 219)	4.442
Jacek Marcinowski	6.661	(2 219)	4.442
Marcin Prell	6.661	(2 219)	4.442
Mirosław Skiba	2.813	(963)	1.850
Feliks Szyszkowiak	6.661	(2 219)	4.442
<b>Razem</b>	<b>51.682</b>	<b>(16 147)</b>	<b>35.535</b>

Liczba sztuk		2009
Stan na dzień 1 stycznia		74.766
Wykonane		(23.084)
Stan na dzień 31 grudnia		51.682
<b>Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia</b>		<b>—</b>

Imię i nazwisko	Stan na 01.01.2009	Wykonane w ciągu 2009	Stan na 31.12.2009
Mateusz Morawiecki	13.552	(3 591)	9.961
Andrzej Burliga	6.023	(1 606)	4.417
Justyn Konieczny	11.438	(3 591)	7.847
Janusz Krawczyk	10.058	(3 397)	6.661
Jacek Marcinowski	10.058	(3 397)	6.661
Marcin Prell	9.191	(2 530)	6.661
Mirosław Skiba	4.388	(1 575)	2.813
Feliks Szyszkowiak	10.058	(3 397)	6.661
<b>Razem</b>	<b>74.766</b>	<b>(23 084)</b>	<b>51.682</b>

Liczba sztuk	2008
Stan na dzień 1 stycznia	42.949
Przyznane	35.535
Uzyskane przed objęciem funkcji Członka Zarządu	2.538
Utracone	(6.256)
Stan na dzień 31 grudnia	74.766
<b>Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia</b>	<b>—</b>

Imię i nazwisko	Stan na 01.01.2008	Utracone	Uzyskane przed objęciem funkcji Członka Zarządu	Przyznane w ciągu 2008	Stan na 31.12.2008
Mateusz Morawiecki	6.149	—	—	7.403	13.552
Paul Barry*	—	—	—	—	—
Andrzej Burliga	2.691	—	—	3.332	6.023
Declan Flynn*	—	—	—	—	—
Michał Gajewski	6.256	(6 256)	—	—	—
Justyn Konieczny	6.256	—	—	5.182	11.438
Janusz Krawczyk	5.616	—	—	4.442	10.058
Jacek Marcinowski	5.616	—	—	4.442	10.058
Marcin Prell	4.749	—	—	4.442	9.191
Miroslaw Skiba	—	—	2.538	1.850	4.388
Feliks Szyszowski	5.616	—	—	4.442	10.058
<b>Razem</b>	<b>42.949</b>	<b>(6 256)</b>	<b>2.538</b>	<b>35.535</b>	<b>74.766</b>

\* Członkowie Zarządu oddelegowani do pracy w BZ WBK z Allied Irish Banks plc. nie uczestniczą w programie płatności w formie akcji BZ WBK.

## 54. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu

Na dzień 31.12.2010 r. zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 9 250 osób, co stanowiło 9 163 etaty. W spółkach zależnych zatrudnionych było 691 osób (w tym 53 osoby pracujące w Banku), co stanowiło 677 etatów. Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2010 ukształtowało się na poziomie 8 974 etatów. Przeciętne zatrudnienie w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. konsolidowanych metodą pełną za 2010 r. ukształtowało się na poziomie 658 etatów.

Na dzień 31.12.2009 r. zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 8 937 osób, co stanowiło 8 809 etatów. W spółkach zależnych zatrudnionych było 661 osób (w tym 43 osoby pracujące w Banku), co stanowiło 644 etaty. Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2009

uksztaltowało się na poziomie 8 977 etatów. Przeciętne zatrudnienie w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. konsolidowanych metodą pełną za 2009 r. ukształtowało się na poziomie 660 etatów.

Na dzień 31.12.2008 r. zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 9 590 osób, co stanowiło 9 515 etatów. W spółkach zależnych zatrudnionych było 718 osób (w tym 54 osoby pracujące w Banku), co stanowiło 706 etatów. Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2008 ukształtowało się na poziomie 9 073 etatów. Przeciętne zatrudnienie w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. konsolidowanych metodą pełną za 2008 r. ukształtowało się na poziomie 686 etatów.

## 55. Dywidenda na akcję

Bank Zachodni WBK S.A. planuje wypłatę dywidendy za 2010 r. dla akcjonariuszy w wysokości 584 608 104 zł, co stanowi 63,76% zysku za okres. Kwota w wysokości 332 247 331,98 zł zostanie przeznaczona na pozostałe kapitały. Wartość dywidendy na jedną akcję wynosi 8,00 zł.

Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy i jej wysokości zostanie podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 21 kwietnia 2010 r. WZA Banku Zachodniego WBK SA podjęło Uchwałę o przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 292 304 tys. zł z zysku za 2009 r., co oznaczało, że proponowana dywidenda na 1 akcję wynosiła 4,00 zł.

W dniu 21 kwietnia 2009 r. WZA Banku Zachodniego WBK S.A. podjęło Uchwałę o przeznaczeniu całego zysku za 2008 r. na kapitał rezerwowy i Fundusz Ogólnego Ryzyka Bankowego. Wobec powyższego Bank Zachodni WBK S.A. nie wypłacił dywidendy za rok 2008.

## 56. Zmiana większościowego akcjonariusza

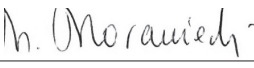

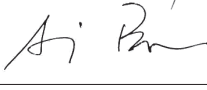
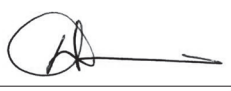

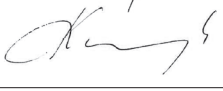
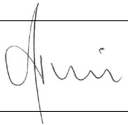




W dniu 10 września 2010 r. Rada Allied Irish Banks podjęła decyzję o sprzedaży aktywów AIB w Polsce za łączną kwotę ok. 3,1 mld EUR na rzecz Banco Santander. Przedmiotem transakcji jest całość pakietu akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w dyspozycji AIB w liczbie 51 413 790 sztuk, stanowiących 70,4% kapitału zakładowego Banku (za kwotę ok. 2 938 mln EUR) oraz 50% udziałów w spółce BZ WBK AIB Asset Management S.A. (za kwotę ok. 150 mln EUR). Banco Santander obejmie udziały w Banku Zachodnim WBK S.A. w drodze publicznego wezwania do sprzedaży 100% akcji Banku, włącznie z pakietem AIB. Proponowana transakcja jest częścią programu rekaptalizacji, który został ogłoszony przez AIB w dniu 30 marca 2010 r.

### Wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

Dnia 7.02.2011 r. Banco Santander ogłosił wezwanie na 100% akcji Banku Zachodniego WBK po cenie 226,89 zł za sztukę. Banco Santander zamierza nabyć 73.076.013 akcji Banku Zachodniego WBK SA w ramach wezwania, uprawniających go do wykonywania 73.076.013 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku, co stanowi 100% całkowitej liczby akcji Banku oraz głosów na WZA. Wezwanie dojdzie do skutku, jeśli co najmniej 51.153.210 akcji, stanowiących 70% całkowitej liczby walorów, zostanie objętych zapisami. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Zarząd Banku Zachodniego WBK oraz Banco Santander poinformowali pracowników i przedstawicieli zakładowych organizacji zrzeszających pracowników o ogłoszeniu takiego wezwania wraz z jego treścią.

### Wydanie decyzji przez KNF

W dniu 18 lutego 2011 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego bezpośredniego nabycia przez Banco Santander akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w liczbie, która spowoduje przekroczenie 50% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
23.02.2011	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	
23.02.2011	Paul Barry	Członek Zarządu	
23.02.2011	Andrzej Burliga	Członek Zarządu	
23.02.2011	Declan Flynn	Członek Zarządu	
23.02.2011	Justyn Konieczny	Członek Zarządu	
23.02.2011	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	
23.02.2011	Michael McCarthy	Członek Zarządu	
23.02.2011	Marcin Prell	Członek Zarządu	
23.02.2011	Miroslaw Skiba	Członek Zarządu	
23.02.2011	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	
Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
23.02.2011	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	









[www.bzwbk.pl](http://www.bzwbk.pl)

☎ 1 9999