

**RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.  
ZA **IV KWARTAŁ 2012** ROKU**

2012

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		za okres : do 31.12.2012 do 31.12.2011 do 31.12.2012 do 31.12.2011			
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	2 301 077	2 068 585	551 341	499 646
II	Wynik z tytułu prowizji	1 384 986	1 357 672	331 844	327 932
III	Wynik operacyjny	1 817 293	1 531 326	435 426	369 877
IV	Zysk przed opodatkowaniem	1 837 039	1 542 430	440 157	372 559
V	Zysk netto należny udziałowcom BZ WBK S.A.	1 433 847	1 184 347	343 552	286 067
VI	Przepływy pieniężne netto - razem	446 962	2 914 564	107 093	703 984
VII	Aktywa razem	60 019 177	59 796 643	14 681 077	13 538 454
VIII	Zobowiązania wobec banków	1 351 050	2 505 070	330 476	567 169
IX	Zobowiązania wobec klientów	47 077 094	46 829 482	11 515 360	10 602 582
X	Zobowiązania razem	51 041 463	52 313 683	12 485 070	11 844 250
XI	Kapitały razem	8 977 714	7 482 960	2 196 007	1 694 204
XII	Udziały niekontrolujące	93 347	127 385	22 833	28 841
XIII	Zyski udziałowców niesprawujących kontroli	28 788	42 520	6 898	10 270
XIV	Liczba akcji	74 637 631	73 076 013		
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	120,28	102,40	29,42	23,18
XVI	Współczynnik wypłacalności	16,59%	15,10%		
XVII	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	19,21	16,21	4,60	3,92
XVIII	Zysk rozdroniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	19,13	16,15	4,58	3,90
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) *	-	8,00	-	1,81
Dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	2 150 575	1 923 748	515 281	464 662
II	Wynik z tytułu prowizji	1 195 784	1 090 749	286 511	263 460
III	Wynik operacyjny	1 703 995	1 427 118	408 279	344 706
IV	Zysk przed opodatkowaniem	1 703 995	1 427 118	408 279	344 706
V	Zysk za okres	1 367 589	1 158 502	327 676	279 825
VI	Przepływy pieniężne netto - razem	449 078	2 916 257	107 600	704 393
VII	Aktywa razem	59 196 103	59 016 847	14 479 747	13 361 902
VIII	Zobowiązania wobec banków	1 291 655	2 361 433	315 947	534 648
IX	Zobowiązania wobec klientów	47 162 169	46 992 079	11 536 170	10 639 395
X	Zobowiązania razem	50 912 042	52 192 791	12 453 413	11 816 879
XI	Kapitały razem	8 284 061	6 824 056	2 026 335	1 545 023
XII	Liczba akcji	74 637 631	73 076 013		
XIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	110,99	93,38	27,15	21,14
XIV	Współczynnik wypłacalności	16,55%	14,60%		
XV	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	18,32	15,85	4,39	3,83
XVI	Zysk rozdroniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	18,25	15,79	4,37	3,81
XVII	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) *	-	8,00	-	1,81

\*Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd nie podjął jeszcze decyzji w zakresie rekomendacji wypłaty dywidendy za rok 2012.

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

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – 4,0882 kurs NBP z dnia 31.12.2012 r. oraz 4,4168 kurs NBP z dnia 30.12.2011 r.
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 31.12.2012 r. – 4,1736 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2012 r.; na 31.12.2011 r. – 4,1401 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2011 r.

Na dzień 31.12.2012 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31.12.2012 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.  
ZA IV KWARTAŁ 2012 ROKU**

2012



**WBK** | Bank Zachodni WBK S.A.

## Spis treści

<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....</b>	<b>6</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....</b>	<b>6</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....</b>	<b>7</b>
<b>Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych.....</b>	<b>8</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych .....</b>	<b>9</b>
<b>Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A. ....</b>	<b>10</b>
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A. ....</b>	<b>10</b>
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A. ....</b>	<b>11</b>
<b>Zestawienie zmian w kapitałach własnych Banku Zachodniego WBK S.A. ....</b>	<b>12</b>
<b>Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A. ....</b>	<b>13</b>
<b>Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....</b>	<b>14</b>
1. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego .....	14
2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. ....	18
3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych.....	19
4. Wynik z tytułu odsetek .....	25
5. Wynik z tytułu prowizji .....	25
6. Wynik handlowy i rewaluacja .....	26
7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych .....	26
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych.....	26
9. Koszty pracownicze.....	26
10. Koszty działania banku.....	27
11. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego .....	27
12. Gotówka i operacje z bankami centralnymi .....	28
13. Należności od banków .....	28
14. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu .....	29
15. Należności od klientów .....	30
16. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	30
17. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności .....	31
18. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia.....	31
19. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto.....	32
20. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży .....	32
21. Pozostałe aktywa.....	33
22. Zobowiązania wobec banków.....	33
23. Zobowiązania wobec klientów .....	33
24. Zobowiązania podporządkowane.....	33
25. Pozostałe pasywa.....	34
26. Zobowiązania warunkowe .....	35
27. Zobowiązania pozabilansowe z tytułu transakcji pochodnych .....	36
28. Zasady konwersji walutowej.....	37
29. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A. ....	37
30. Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. oraz uprawnienia do nich posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	38
31. Podmioty powiązane.....	38
32. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć .....	39
33. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym.....	40
34. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego .....	40

35. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.....	40
36. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	40
37. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności.....	40
38. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym .....	40
39. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych i dłużnych .....	40
40. Dywidenda na akcję.....	41
41. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji.....	41
42. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów .....	41
43. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	41
44. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego .....	41
45. Sytuacja makroekonomiczna w 2012 r.....	43
46. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w IV kwartale 2012 r.....	45
47. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. po czterech kwartałach 2012 r.....	50
48. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	65
49. Połączenie z Kredyt Bankiem S.A. ....	66

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres:	01.10.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 31.12.2012	01.10.2011- 31.12.2011	01.01.2011- 31.12.2011
Przychody odsetkowe	993 963	3 867 485	915 721	3 413 733
Koszty odsetkowe	( 402 146)	(1 566 408)	( 376 468)	(1 345 148)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>591 817</b>	<b>2 301 077</b>	<b>539 253</b>	<b>2 068 585</b>
Przychody prowizyjne	422 443	1 596 038	383 955	1 558 664
Koszty prowizyjne	( 57 806)	( 211 052)	( 53 930)	( 200 992)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>364 637</b>	<b>1 384 986</b>	<b>330 025</b>	<b>1 357 672</b>
Przychody z tytułu dywidend	( 1 766)	55 748	109	68 025
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	400	-	-
Wynik handlowy i rewaluacja	39 071	164 345	49 701	267 151
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	131 586	180 052	4 923	11 713
Pozostałe przychody operacyjne	10 810	49 672	9 147	49 804
Odписы netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	( 160 431)	( 501 793)	( 85 524)	( 366 982)
Koszty operacyjne w tym:	( 466 265)	(1 817 194)	( 570 618)	(1 924 642)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>( 421 379)</i>	<i>(1 653 112)</i>	<i>( 442 513)</i>	<i>(1 659 145)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>( 33 556)</i>	<i>( 137 940)</i>	<i>( 109 793)</i>	<i>( 215 875)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>( 11 330)</i>	<i>( 26 142)</i>	<i>( 18 312)</i>	<i>( 49 622)</i>
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>509 459</b>	<b>1 817 293</b>	<b>277 016</b>	<b>1 531 326</b>
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	7 556	19 746	3 474	11 104
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>517 015</b>	<b>1 837 039</b>	<b>280 490</b>	<b>1 542 430</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	( 107 256)	( 374 404)	( 75 959)	( 315 563)
<b>Zysk za okres</b>	<b>409 759</b>	<b>1 462 635</b>	<b>204 531</b>	<b>1 226 867</b>
w tym:				
<i>zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.</i>	<i>404 519</i>	<i>1 433 847</i>	<i>198 413</i>	<i>1 184 347</i>
<i>zysk należny udziałowcom niesprawnym kontroli</i>	<i>5 240</i>	<i>28 788</i>	<i>6 118</i>	<i>42 520</i>
<b>Zysk na akcję</b>				
Podstawowy (zł/akcja)	5,42	19,21	2,72	16,21
Rozwodniony (zł/akcja)	5,40	19,13	2,71	16,15

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres:	01.10.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 31.12.2012	01.10.2011- 31.12.2011	01.01.2011- 31.12.2011
<b>Zysk za okres</b>	<b>409 759</b>	<b>1 462 635</b>	<b>204 531</b>	<b>1 226 867</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto:</b>				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	121 460	311 735	35 459	62 935
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	36 876	15 354	2 279	49 922
<b>Pozostałe całkowite dochody netto, razem</b>	<b>158 336</b>	<b>327 089</b>	<b>37 738</b>	<b>112 857</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	<b>568 095</b>	<b>1 789 724</b>	<b>242 269</b>	<b>1 339 724</b>
Dochód całkowity ogółem przypadający:				
<i>Udziałowcom BZ WBK S.A.</i>	<i>562 835</i>	<i>1 760 929</i>	<i>235 097</i>	<i>1 296 531</i>
<i>Udziałowcom niesprawnym kontroli</i>	<i>5 260</i>	<i>28 795</i>	<i>7 172</i>	<i>43 193</i>

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

na dzień:		31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
<b>AKTYWA</b>					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	Nota 12	4 157 274	2 606 568	1 425 541	3 135 339
Należności od banków	Nota 13	1 458 128	1 622 289	1 204 172	1 666 566
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 14	831 715	1 775 509	5 836 043	4 375 959
Pochodne instrumenty zabezpieczające		253 553	186 538	141 636	109 828
Należności od klientów	Nota 15	39 867 554	39 928 847	38 017 173	36 375 961
Inwestycyjne aktywa finansowe	Noty 16,17	11 716 133	12 303 304	11 652 195	11 542 133
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	Nota 18	115 685	112 161	104 512	101 038
Wartości niematerialne		127 338	114 758	151 166	171 327
Rzeczowy majątek trwały		479 811	466 809	499 793	503 774
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	20 687	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	Nota 19	258 037	265 224	245 019	279 053
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota 20	74 764	82 604	82 604	44 600
Pozostałe aktywa	Nota 21	679 185	407 466	416 102	429 666
<b>Aktywa razem</b>		<b>60 019 177</b>	<b>59 872 077</b>	<b>59 796 643</b>	<b>58 735 244</b>
<b>PASYWA</b>					
Zobowiązania wobec banków	Nota 22	1 351 050	2 518 760	2 505 070	4 946 904
Pochodne instrumenty zabezpieczające		321 950	298 880	523 725	8 593
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 14	728 831	805 011	931 717	1 533 849
Zobowiązania wobec klientów	Nota 23	47 077 094	46 397 791	46 829 482	43 769 035
Zobowiązania podporządkowane	Nota 24	409 110	411 254	441 234	440 585
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		154 916	102 525	-	26 089
Pozostałe pasywa	Nota 25	998 512	933 362	1 082 455	776 439
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>51 041 463</b>	<b>51 467 583</b>	<b>52 313 683</b>	<b>51 501 494</b>
<b>Kapitały</b>					
<b>Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.</b>		<b>8 884 367</b>	<b>8 316 407</b>	<b>7 355 575</b>	<b>7 113 537</b>
Kapitał akcyjny		746 376	746 376	730 760	730 760
Pozostałe kapitały		5 704 680	5 699 555	4 698 884	4 691 943
Kapitał z aktualizacji wyceny		872 400	714 084	545 318	508 634
Zyski zatrzymane		127 064	127 064	196 266	196 266
Wynik roku bieżącego		1 433 847	1 029 328	1 184 347	985 934
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>93 347</b>	<b>88 087</b>	<b>127 385</b>	<b>120 213</b>
<b>Kapitały razem</b>		<b>8 977 714</b>	<b>8 404 494</b>	<b>7 482 960</b>	<b>7 233 750</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>60 019 177</b>	<b>59 872 077</b>	<b>59 796 643</b>	<b>58 735 244</b>



## 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 31.12.2011</b>	<b>730 760</b>	<b>4 698 884</b>	<b>545 318</b>	<b>1 380 613</b>	<b>127 385</b>	<b>7 482 960</b>
Całkowite dochody razem	-	-	327 082	1 433 847	28 795	1 789 724
Emisja akcji*	15 616	316 384	-	-	-	332 000
Odpis na pozostałe kapitały	-	668 941	-	( 668 941)	-	-
Odpis na dywidendy za 2011 rok	-	-	-	( 584 608)	( 62 833)	( 647 441)
Wycena płatności w formie akcji	-	20 471	-	-	-	20 471
<b>Stan na 31.12.2012</b>	<b>746 376</b>	<b>5 704 680</b>	<b>872 400</b>	<b>1 560 911</b>	<b>93 347</b>	<b>8 977 714</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 872 400 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 402 635 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 402 475 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 67 290 tys. zł.

\*Szczegółowe informacje na temat emisji akcji zostały zawarte w nocie 29.

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 31.12.2011</b>	<b>730 760</b>	<b>4 698 884</b>	<b>545 318</b>	<b>1 380 613</b>	<b>127 385</b>	<b>7 482 960</b>
Całkowite dochody razem	-	-	168 766	1 029 328	23 535	1 221 629
Emisja akcji	15 616	316 384	-	-	-	332 000
Odpis na pozostałe kapitały	-	668 941	-	( 668 941)	-	-
Odpis na dywidendy za 2011 rok	-	-	-	( 584 608)	( 62 833)	( 647 441)
Wycena płatności w formie akcji	-	15 346	-	-	-	15 346
<b>Stan na 30.09.2012</b>	<b>746 376</b>	<b>5 699 555</b>	<b>714 084</b>	<b>1 156 392</b>	<b>88 087</b>	<b>8 404 494</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 714 084 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 279 916 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 403 754 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 30 414 tys. zł.

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 31.12.2010</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>
Całkowite dochody razem	-	-	112 184	1 184 347	43 193	1 339 724
Odpis na pozostałe kapitały	-	333 648	-	( 333 648)	-	-
Odpis na dywidendy za 2010 rok	-	-	-	( 584 608)	( 66 327)	( 650 935)
Wycena płatności w formie akcji	-	20 748	-	-	-	20 748
Inne	-	( 152)	-	-	-	( 152)
<b>Stan na 31.12.2011</b>	<b>730 760</b>	<b>4 698 884</b>	<b>545 318</b>	<b>1 380 613</b>	<b>127 385</b>	<b>7 482 960</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 545 318 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 89 379 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 404 003 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 51 936 tys. zł.

\*\* W ostatnim dniu roboczym 2011 roku Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności”, i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii „inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”, co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander.

Zmiana dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonej została odniesiona do kapitałów własnych Grupy.



**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych**

	za okres:	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>1 837 039</b>	<b>1 542 430</b>
<b>Korekty razem:</b>		<b>(3 441 639)</b>	<b>162 740</b>
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		( 19 746)	( 11 104)
Amortyzacja		137 940	215 875
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		9 721	2 935
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych		21 356	( 37 510)
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej		312 647	152 530
Dywidendy otrzymane		( 55 748)	( 68 025)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		( 179 193)	( 9 608)
Zmiana stanu rezerw		( 18 390)	5 112
Zmiana stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		( 169 146)	600 992
Zmiana stanu należności od banków		9 973	( 9 686)
Zmiana stanu należności od klientów		(1 850 381)	(5 178 788)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		(1 083 673)	241 552
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		100 117	4 431 124
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów		( 368 572)	208 643
Podatek dochodowy zapłacony		( 288 544)	( 381 302)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(1 604 600)</b>	<b>1 705 170</b>
<b>Wpływy</b>		<b>41 919 005</b>	<b>3 496 573</b>
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach		4 941	-
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych		41 854 760	3 425 649
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		3 556	2 899
Dywidendy otrzymane		55 748	68 025
<b>Wydatki</b>		<b>(39 530 370)</b>	<b>(1 732 410)</b>
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach		-	( 5 018)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(39 447 733)	(1 608 777)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		( 82 637)	( 118 615)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>2 388 635</b>	<b>1 764 163</b>
<b>Wpływy</b>		<b>532 946</b>	<b>516 681</b>
Zaciągnięcia kredytów, pożyczek długoterminowych		200 946	516 681
Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		332 000	-
<b>Wydatki</b>		<b>( 870 019)</b>	<b>(1 071 450)</b>
Splaty kredytów długoterminowych		( 136 212)	( 329 725)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		( 647 441)	( 650 936)
Inne wydatki finansowe		( 86 366)	( 90 789)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>( 337 073)</b>	<b>( 554 769)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto - razem</b>		<b>446 962</b>	<b>2 914 564</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>7 257 589</b>	<b>4 343 025</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>7 704 551</b>	<b>7 257 589</b>



## Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.

za okres:	01.10.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 31.12.2012	01.10.2011- 31.12.2011	01.01.2011- 31.12.2011
Przychody odsetkowe	964 877	3 749 465	886 275	3 291 718
Koszty odsetkowe	(410 411)	(1 598 890)	(382 690)	(1 367 970)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>554 466</b>	<b>2 150 575</b>	<b>503 585</b>	<b>1 923 748</b>
Przychody prowizyjne	358 428	1 337 809	314 569	1 208 919
Koszty prowizyjne	(42 036)	(142 025)	(35 894)	(118 170)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>316 392</b>	<b>1 195 784</b>	<b>278 675</b>	<b>1 090 749</b>
Przychody z tytułu dywidend	2 264	120 574	17	182 552
Wynik handlowy i rewaluacja	38 813	164 005	46 498	261 618
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	131 634	178 486	6 127	12 552
Pozostałe przychody operacyjne	13 087	50 934	9 604	50 194
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(155 527)	(490 473)	(77 118)	(341 936)
Koszty operacyjne w tym:	(426 287)	(1 665 890)	(529 914)	(1 752 359)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(388 727)</i>	<i>(1 526 684)</i>	<i>(409 776)</i>	<i>(1 513 763)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(31 425)</i>	<i>(125 917)</i>	<i>(105 912)</i>	<i>(202 765)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(6 135)</i>	<i>(13 289)</i>	<i>(14 226)</i>	<i>(35 831)</i>
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>474 842</b>	<b>1 703 995</b>	<b>237 474</b>	<b>1 427 118</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>474 842</b>	<b>1 703 995</b>	<b>237 474</b>	<b>1 427 118</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(98 396)	(336 406)	(66 639)	(268 616)
<b>Zysk za okres</b>	<b>376 446</b>	<b>1 367 589</b>	<b>170 835</b>	<b>1 158 502</b>
<b>Zysk na akcję</b>				
Podstawowy (zł/akcja)	5,04	18,32	2,34	15,85
Rozwodniony (zł/akcja)	5,02	18,25	2,33	15,79

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.

za okres:	01.10.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 31.12.2012	01.10.2011- 31.12.2011	01.01.2011- 31.12.2011
<b>Zysk za okres</b>	<b>376 446</b>	<b>1 367 589</b>	<b>170 835</b>	<b>1 158 502</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto:</b>				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	118 923	309 198	35 099	71 719
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	36 876	15 354	2 279	49 922
<b>Pozostałe całkowite dochody netto, razem</b>	<b>155 799</b>	<b>324 552</b>	<b>37 378</b>	<b>121 641</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	<b>532 245</b>	<b>1 692 141</b>	<b>208 213</b>	<b>1 280 143</b>

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.**

na dzień:	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
<b>AKTYWA</b>				
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	4 157 270	2 606 564	1 425 537	3 135 334
Należności od banków	1 454 313	1 618 956	1 198 349	1 651 198
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	818 581	1 684 078	5 779 309	4 354 385
Pochodne instrumenty zabezpieczające	253 553	186 538	141 578	109 828
Należności od klientów	39 464 701	39 362 182	37 422 196	35 747 890
Inwestycyjne aktywa finansowe	11 697 393	12 281 739	11 625 143	11 515 381
Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	264 658	264 658	264 599	264 599
Wartości niematerialne	113 678	101 010	134 581	154 606
Rzeczowy majątek trwały	468 028	454 843	486 312	490 506
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	24 455	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	172 445	180 878	165 775	203 265
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	74 764	82 604	82 604	44 600
Pozostałe aktywa	256 719	246 333	266 409	252 188
<b>Aktywa razem</b>	<b>59 196 103</b>	<b>59 070 383</b>	<b>59 016 847</b>	<b>57 923 780</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania wobec banków	1 291 655	2 446 751	2 361 433	4 767 515
Pochodne instrumenty zabezpieczające	322 252	298 902	523 725	8 593
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	728 831	805 011	937 982	1 538 946
Zobowiązania wobec klientów	47 162 169	46 479 048	46 992 079	43 941 001
Zobowiązania podporządkowane	409 110	411 254	441 234	440 585
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	160 417	103 670	-	19 012
Pozostałe pasywa	837 608	782 213	936 338	599 226
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>50 912 042</b>	<b>51 326 849</b>	<b>52 192 791</b>	<b>51 314 878</b>
<b>Kapitały</b>				
Kapitał akcyjny	746 376	746 376	730 760	730 760
Pozostałe kapitały	5 292 875	5 287 749	4 382 125	4 375 184
Kapitał z aktualizacji wyceny	877 221	718 266	552 669	515 291
Wynik roku bieżącego	1 367 589	991 143	1 158 502	987 667
<b>Kapitały razem</b>	<b>8 284 061</b>	<b>7 743 534</b>	<b>6 824 056</b>	<b>6 608 902</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>59 196 103</b>	<b>59 070 383</b>	<b>59 016 847</b>	<b>57 923 780</b>



## Zestawienie zmian w kapitałach własnych Banku Zachodniego WBK S.A.

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2011</b>	<b>730 760</b>	<b>4 382 125</b>	<b>552 669</b>	<b>1 158 502</b>	<b>6 824 056</b>
Całkowite dochody razem	-	-	324 552	1 367 589	1 692 141
Emisja akcji*	15 616	316 384	-	-	332 000
Odpis na pozostałe kapitały	-	573 894	-	( 573 894)	-
Odpis na dywidendy za 2011 rok	-	-	-	( 584 608)	( 584 608)
Wycena płatności w formie akcji	-	20 472	-	-	20 472
<b>Stan na 31.12.2012</b>	<b>746 376</b>	<b>5 292 875</b>	<b>877 221</b>	<b>1 367 589</b>	<b>8 284 061</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 877 221 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w wysokości odpowiednio: 402 635 tys. zł i 407 296 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 67 290 tys. zł.

\*Szczegółowe informacje na temat emisji akcji zostały zawarte w nocie 29.

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2011</b>	<b>730 760</b>	<b>4 382 125</b>	<b>552 669</b>	<b>1 158 502</b>	<b>6 824 056</b>
Całkowite dochody razem	-	-	165 597	991 143	1 156 740
Emisja akcji	15 616	316 384	-	-	332 000
Odpis na pozostałe kapitały	-	573 894	-	( 573 894)	-
Odpis na dywidendy za 2011 rok	-	-	-	( 584 608)	( 584 608)
Wycena płatności w formie akcji	-	15 346	-	-	15 346
<b>Stan na 30.09.2012</b>	<b>746 376</b>	<b>5 287 749</b>	<b>718 266</b>	<b>991 143</b>	<b>7 743 534</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 718 266 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w wysokości odpowiednio: 279 916 tys. zł i 407 936 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 30 414 tys. zł.

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny**	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2010</b>	<b>730 760</b>	<b>4 048 213</b>	<b>431 028</b>	<b>897 772</b>	<b>6 107 773</b>
Całkowite dochody razem	-	-	121 641	1 158 502	1 280 143
Odpis na pozostałe kapitały	-	313 164	-	( 313 164)	-
Odpis na dywidendy za 2010 rok	-	-	-	( 584 608)	( 584 608)
Wycena płatności w formie akcji	-	20 748	-	-	20 748
<b>Stan na 31.12.2011</b>	<b>730 760</b>	<b>4 382 125</b>	<b>552 669</b>	<b>1 158 502</b>	<b>6 824 056</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 552 669 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w wysokości odpowiednio: 89 379 tys. zł i 411 354 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 51 936 tys. zł.

\*\* W ostatnim dniu roboczym 2011 roku Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności”, i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii „inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”, co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander.

Zmiana dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonej została odniesiona do kapitałów własnych Banku.

## Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A.

	za okres:	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>1 703 995</b>	<b>1 427 118</b>
<b>Korekty razem:</b>		<b>(3 506 657)</b>	<b>( 221 497)</b>
Amortyzacja		125 917	202 765
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		9 167	-
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej		303 549	134 127
Dywidendy otrzymane		( 120 574)	( 182 552)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		( 177 434)	( 9 470)
Zmiana stanu rezerw		( 3 468)	17 411
Zmiana stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		( 209 827)	570 006
Zmiana stanu należności od banków		10 080	19 931
Zmiana stanu należności od klientów		(2 042 505)	(5 469 508)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		(1 069 778)	217 426
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		31 400	4 405 539
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów		( 128 853)	191 455
Podatek dochodowy zapłacony		( 234 331)	( 318 627)
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(1 802 662)</b>	<b>1 205 621</b>
<b>Wpływy</b>		<b>41 960 747</b>	<b>3 585 769</b>
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych		41 837 291	3 400 783
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		2 882	2 434
Dywidendy otrzymane		120 574	182 552
<b>Wydatki</b>		<b>(39 517 821)</b>	<b>(1 705 365)</b>
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych		-	( 15 600)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(39 441 729)	(1 583 721)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		( 76 092)	( 106 044)
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>2 442 926</b>	<b>1 880 404</b>
<b>Wpływy</b>		<b>470 690</b>	<b>487 330</b>
Zaciągnięcia kredytów, pożyczek długoterminowych		138 690	487 330
Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		332 000	-
<b>Wydatki</b>		<b>( 661 876)</b>	<b>( 657 098)</b>
Inne wydatki finansowe		( 77 268)	( 72 490)
Dywidendy na rzecz właścicieli		( 584 608)	( 584 608)
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>( 191 186)</b>	<b>( 169 768)</b>
<b>Przeptywy pieniężne netto - razem</b>		<b>449 078</b>	<b>2 916 257</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>7 251 654</b>	<b>4 335 397</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>7 700 732</b>	<b>7 251 654</b>



# Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## 1. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego

Zakres informacyjny śródrocznego sprawozdania jest węższy niż w przypadku pełnych sprawozdań finansowych, w związku z tym należy je czytać w powiązaniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok obrotowy 2011.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2011 jest dostępne na stronie internetowej: ir.bzwbk.pl. Grupa BZWBK opublikuje roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012 r w dniu 07.03.2013 roku.

### Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZ WBK S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, i innymi obowiązującymi przepisami.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 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 (Dziennik Ustaw Nr 33/2009 r., poz. 259 z późniejszymi zmianami) Bank jest zobowiązany do publikowania wyniku finansowego za IV kwartał 2012 roku, który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

### Zasady rachunkowości

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich, w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

Z uwzględnieniem poniższych wyjątków, opisanych w sekcji „Porównywalność z wynikami poprzednich okresów” przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Bank zastosował takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011.

### Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W celu zapewnienia porównywalności dokonano następujących istotnych zmian prezentacyjnych danych finansowych:

- Zmiana prezentacji w okresach porównywalnych standaryzowanych transakcji kupna/sprzedaży składników aktywów finansowych i ujmowanie ich w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozliczenia transakcji, wobec poprzedniego ujęcia na dzień zawarcia.

AKTYWA	30.09.2011		
	przed korektą	korekta	po korekcie
Należności od banków	1 704 661	(38 095)	1 666 566
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 368 487	7 472	4 375 959
<hr/>			
PASYWA	przed korektą	korekta	po korekcie
Zobowiązania wobec banków	4 977 527	(30 623)	4 946 904

AKTYWA	31.12.2011		
	przed korektą	korekta	po korekcie
Należności od banków	1 244 290	(40 118)	1 204 172
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 860 309	(24 266)	5 836 043
Inwestycyjne aktywa finansowe	11 664 507	(12 312)	11 652 195

PASywa	31.12.2011		
	przed korektą	korekta	po korekcie
Zobowiązania wobec banków	2 556 715	(51 645)	2 505 070
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	956 768	(25 051)	931 717

Powyższe zmiany zostały odpowiednio odniesione również do następujących pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych:

- Zmiana stanu należności od banków,
  - Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu,
  - Nabycie/sprzedaż inwestycyjnych aktywów finansowych.
- b) Począwszy od 01.01.2012 Grupa BZ WBK wprowadziła w życie zmiany w zasadach raportowania wg segmentów biznesowych. Zmiany te dotyczą dwóch głównych obszarów:
- Zmiana organizacji (podziału) segmentów operacyjnych i w konsekwencji sprawozdawczych;
  - Zmiana metodologii kalkulacji wyniku odsetkowego netto segmentów.

Z uwagi na brak dostępności informacji historycznych Grupa BZ WBK zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych. Szczegółowe informacje nt. zmian w zasadach raportowania wg segmentów biznesowych zawarte są w nocie 3.

## Zmiany wartości szacunkowych

W porównaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2011 r., w IV kwartale 2012 r. nie dokonano istotnych zmian w wartościach szacunkowych.



## 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 2015	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 9.
MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	Zastępuje poprzednią wersję MSR 27 (2008) Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe, w zakresie prezentacji i przygotowania <b>skonsolidowanego</b> sprawozdania finansowego.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 10.
MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia	Zastępuje SKI 13 Wspólne kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 11.
MSSF 12 Ujawnienia udziałów w innych jednostkach	Dotyczy ujawniania charakteru i ryzyka związanego z udziałami w innych jednostkach oraz wpływu na sytuację finansową, wynik finansowy i przepływy pieniężne.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 12.
MSSF 13 Wycena według wartości godziwej	Nowy standard ustanawia ramy dla pomiaru wartości godziwej oraz określa wymagania dotyczące ujawnienia wyceny wartości godziwej. Wyjaśnia, jak mierzyć wartość godziwą, jeżeli jest to wymagane przez inne MSSF.	1 stycznia 2013	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 19 Świadczenia pracownicze	Standard modyfikuje metody rozliczania programów określonych świadczeń i świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy. Wprowadza zmiany w zakresie ujawnień.	1 stycznia 2013	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe	Dotyczy ustalenia standardów rachunkowości inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wymaganych przy sporządzeniu <b>jednostkowego</b> sprawozdania finansowego.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSR 27.
MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	Reguluje zasady rachunkowości inwestycji w jednostki stowarzyszone oraz określa wymagania dotyczące stosowania metody praw własności przy rozliczaniu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSR 28.
MSR 1 Prezentacja Sprawozdań Finansowych	Wprowadza zmiany w prezentacji pozycji innych całkowitych dochodów (OCI).	1 stycznia 2013	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji	Wprowadza zmiany w zakresie ujawniania informacji dotyczących nettowania aktywów i zobowiązań finansowych.	1 stycznia 2013	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja	Określa zasady dotyczące nettowania instrumentów finansowych.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSR 32.
Poprawki do MSSF (2009-2011)	Zmiany do MSSF dotyczą: -określenia wymogów dla danych porównywalnych (MSR1); -klasyfikacji serwisowanego wyposażenia/sprzętu (MSR 16); -podatku dochodowego od przydzielonych udziałowcom instrumentów kapitałowych (MSR 32); -segmentów informacji dla całkowitych aktywów (MSR 34).	1 stycznia 2013	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe - zmiany	Zmiana precyzuje wytyczne przejścia na MSSF 10, a także zapewnia dodatkowe wytyczne dotyczące zwolnienia z wprowadzenia MSSF 10, 11 i 12.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Jednostki inwestycyjne (zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)	Zmiana dotyczy wyłączenia z konsolidacji „jednostek inwestycyjnych” takich jak niektóre fundusze inwestycyjne.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian.



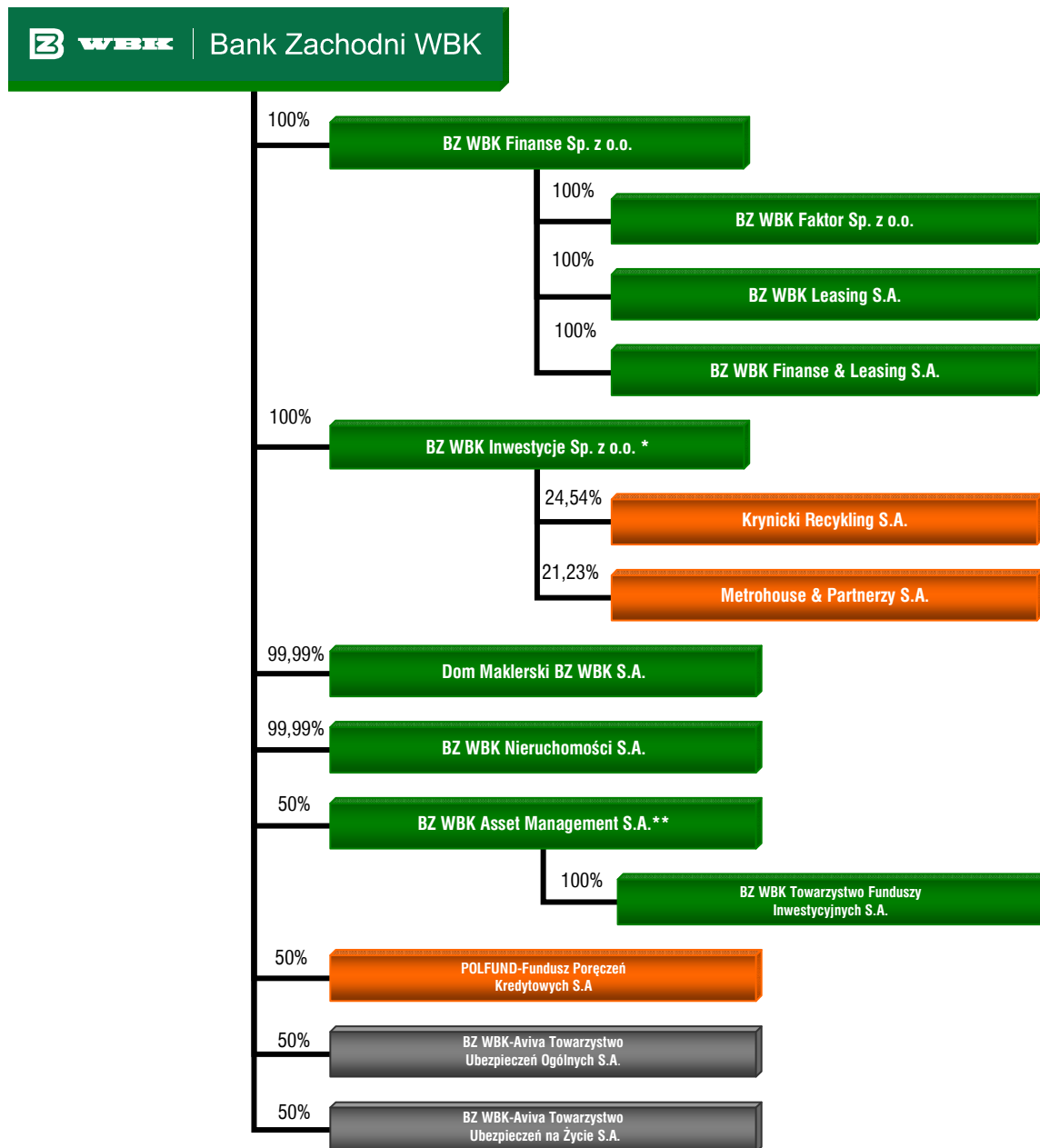
**Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które zostały po raz pierwszy zastosowane w 2012 r.**

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Bank BZ WBK
MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji	Zmiana wymagała ujawnienia informacji, która umożliwia 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 utrzymywanego przez jednostkę zaangażowania w wyłączony składnik aktywów. Zmiana definiuje "utrzymywane zaangażowanie" w celu stosowania wymogów dotyczących ujawnień.	1 stycznia 2012	Zmiany nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.



## 2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy jednostek powiązanych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w Grupie na 31.12.2012 r.:



\* Jednostki stowarzyszone spółki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., tj., Metrohouse & Partnerzy S.A. i 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 31.12.2012 r. Bank Zachodni WBK S.A. był współwłaścicielem spółki BZ WBK Asset Management S.A. razem z Banco Santander S.A. Obaj właściciele wchodzi w skład Grupy Santander i posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym spółki. W praktyce, Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę nad spółką oraz jej podmiotem zależnym BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ponieważ za jego pośrednictwem Banco Santander realizuje swoją politykę w Polsce. W związku z powyższym, spółka traktowana jest jako zależna.

### Legenda:

- % udział na WZA
- jednostki zależne (objęte konsolidacją pełną z BZ WBK S.A.)
- jednostki stowarzyszone
- wspólne przedsięwzięcia

### 3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych

Działalność operacyjną Grupy BZ WBK podzielono na cztery segmenty działalności: Segment Bankowości Detalicznej, Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, Segment Global Banking & Markets oraz Segment ALM (Zarządzanie Aktywami i Pasywami) i Operacji Centralnych. Zostały one wyłonione na podstawie identyfikacji klientów i produktów.

Dochody i koszty przypisane do segmentu osiągane są ze sprzedaży i obsługi klientów oraz produktów w danym segmencie, zgodnie z zasadami 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 transakcje 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 na zasadzie alokacji.

Zasady identyfikacji dochodów i kosztów oraz aktywów i pasywów na potrzeby raportowania segmentowego są zgodne z polityką rachunkowości stosowaną w Grupie Banku Zachodniego WBK S.A.

Począwszy od 01.01.2012 Grupa BZ WBK wprowadziła zmiany w zasadach raportowania wg segmentów biznesowych. Zmiany te dotyczą dwóch głównych obszarów:

- a. Zmiana organizacji (podziału) segmentów operacyjnych i w konsekwencji sprawozdawczych;
- b. Zmiana metodologii kalkulacji wyniku odsetkowego netto segmentów.

W celu stworzenia bardziej efektywnego modelu operacyjnego w 4 kwartale 2011 roku wyodrębniony został nowy segment biznesowy Global Banking & Markets (GBM). Segment ten koncentruje się na obsłudze największych korporacji, dostarczając im produkty z zakresu bankowości transakcyjnej, specjalistycznego kredytowania, produkty skarbowe i kapitałowe. Dodatkowo, w celu odseparowania działalności handlowej od zarządzania płynnością oraz ryzykiem stopy procentowej i walutowym, dokonano reorganizacji i podziału operacji dotychczasowego Pionu Skarbu. Aktualnie działalność handlowa znajduje się w gestii Pionu/Segmentu GBM, natomiast zarządzanie płynnością, ryzykiem stopy procentowej i walutowym zostało przetransferowane do Pionu Finansów. W momencie wprowadzenia powyższych zmian Bank zaprzestał klasyfikacji klientów/transakcji w oparciu o poprzednią metodologię. Nie ma zatem możliwości uzyskania informacji porównywalnej.

Drugą kluczową zmianą jest wprowadzenie w Grupie - od 2012 r. - nowej metodologii kalkulacji cen transferowych wpływającej na raportowany wynik odsetkowy netto na poziomie określonego segmentu. Ponadto - według aktualnej metodologii - ceny transferowe obliczane są na poziomie poszczególnych rachunków klientów z uwzględnieniem nowych komponentów cen transferowych. W świetle powyższego, porównywalne dane finansowe są niemożliwe do odtworzenia, a ewentualne próby uzyskania przybliżeń tych wartości byłyby bardzo pracochłonne i nie zapewniłyby odpowiedniej wiarygodności uzyskanych rezultatów.

Opierając się na powyższych przesłankach, Bank informuje, że zgodnie z MSSF 8.29 korzysta ze zwolnienia z przekształcenia danych porównywalnych z uwagi na brak dostępności takich informacji.

#### 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, faktoringu, akredytyw i gwarancji. Segment Bankowości Detalicznej uzyskuje również dochody oferując usługi zarządzania na zlecenie aktywami Klientów w ramach funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych. Zajmuje się także realizacją usług na rzecz klientów detalicznych innych banków i instytucji finansowych w oparciu o zawarte umowy.



## Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

W ramach segmentu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej 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, faktoringu, akredytyw i gwarancji.

## Segment Global Banking & Markets

W ramach segmentu Global Banking & Markets Grupa uzyskuje dochody z usług i produktów skierowanych do największych międzynarodowych i polskich korporacji, obejmujące:

- bankowość transakcyjną, w ramach której oferowane są takie produkty jak: zarządzanie gotówką, depozyty, leasing, faktoring, akredytywy, gwarancje, kredytowanie bilateralne i produkty w obsłudze handlu zagranicznego;
- kredytowanie, w tym finansowanie projektów, kredyty konsorcjalne oraz programy emisji obligacji;
- produkty mające na celu zarządzanie ryzykiem kursowym i stopy procentowej;
- usługi organizowania i finansowania emisji papierów wartościowych, doradztwo finansowe oraz usługi brokerskie związane z działalnością Domu Maklerskiego.

Segment generuje także dochody w związku z zajmowaniem pozycji na rynku międzybankowym w ramach zarządzania ryzykiem stopy procentowej i walutowym.

## Segment ALM i Operacji Centralnych

Obejmuje operacje centralne takie jak finansowanie działalności pozostałych segmentów Grupy, w tym zarządzanie płynnością oraz ryzykiem stopy procentowej i kursowym. Obejmuje również zarządzanie strategicznymi inwestycjami Banku oraz transakcje, z których dochód i/lub koszty nie mogą być bezpośrednio lub w oparciu o racjonalne przesłanki przyporządkowane do danego segmentu.

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty**

01.01.2012-31.12.2012	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 544 222</b>	<b>548 992</b>	<b>96 243</b>	<b>111 620</b>	<b>2 301 077</b>
w tym transakcje wewnętrzne	11 737	( 134 604)	37 161	85 706	-
<b>Pozostałe dochody</b>	<b>1 099 538</b>	<b>143 915</b>	<b>262 112</b>	<b>273 890</b>	<b>1 779 455</b>
w tym transakcje wewnętrzne	44 490	30 228	( 56 311)	( 18 407)	-
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	-	-	-	<b>55 748</b>	<b>55 748</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(1 276 643)</b>	<b>( 166 206)</b>	<b>( 167 004)</b>	<b>( 69 401)</b>	<b>(1 679 254)</b>
w tym transakcje wewnętrzne	( 2 520)	( 5 244)	( 4 418)	12 182	-
<b>Amortyzacja</b>	<b>( 106 610)</b>	<b>( 14 552)</b>	<b>( 10 975)</b>	<b>( 5 803)</b>	<b>( 137 940)</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych</b>	<b>( 215 948)</b>	<b>( 298 416)</b>	<b>14</b>	<b>12 557</b>	<b>( 501 793)</b>
<b>Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	<b>15 241</b>	-	<b>1 236</b>	<b>3 269</b>	<b>19 746</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 059 800</b>	<b>213 733</b>	<b>181 626</b>	<b>381 880</b>	<b>1 837 039</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					( 374 404)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli					( 28 788)
<b>Zysk za okres</b>					<b>1 433 847</b>

01.10.2012-31.12.2012	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>394 422</b>	<b>138 197</b>	<b>23 788</b>	<b>35 410</b>	<b>591 817</b>
w tym transakcje wewnętrzne	2 171	( 37 081)	9 698	25 212	-
<b>Pozostałe dochody</b>	<b>275 997</b>	<b>44 909</b>	<b>65 924</b>	<b>159 274</b>	<b>546 104</b>
w tym transakcje wewnętrzne	9 508	10 406	( 10 266)	( 9 648)	-
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	-	-	-	<b>( 1 766)</b>	<b>( 1 766)</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>( 327 940)</b>	<b>( 38 843)</b>	<b>( 44 015)</b>	<b>( 21 911)</b>	<b>( 432 709)</b>
w tym transakcje wewnętrzne	( 651)	( 1 355)	( 1 161)	3 167	-
<b>Amortyzacja</b>	<b>( 26 167)</b>	<b>( 3 718)</b>	<b>( 2 217)</b>	<b>( 1 454)</b>	<b>( 33 556)</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych</b>	<b>( 75 480)</b>	<b>( 92 510)</b>	<b>135</b>	<b>7 424</b>	<b>( 160 431)</b>
<b>Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	<b>5 377</b>	-	<b>547</b>	<b>1 632</b>	<b>7 556</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>246 209</b>	<b>48 035</b>	<b>44 162</b>	<b>178 609</b>	<b>517 015</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					( 107 256)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli					( 5 240)
<b>Zysk za okres</b>					<b>404 519</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty**

31.12.2012	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Należności od klientów	20 042 900	17 534 167	2 189 673	100 814	39 867 554
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	54 039	-	19 913	41 733	115 685
Pozostałe aktywa	1 392 045	528 367	1 274 427	16 841 099	20 035 938
<b>Aktywa razem</b>	<b>21 488 984</b>	<b>18 062 534</b>	<b>3 484 013</b>	<b>16 983 646</b>	<b>60 019 177</b>
Zobowiązania wobec klientów	34 797 598	9 745 141	2 534 355	-	47 077 094
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	3 308 885	4 464 637	2 003 162	3 165 399	12 942 083
<b>Pasywa razem</b>	<b>38 106 483</b>	<b>14 209 778</b>	<b>4 537 517</b>	<b>3 165 399</b>	<b>60 019 177</b>



**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty**

31.12.2011	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Należności od klientów	17 907 539	20 013 974	79 971	8 932	6 757	38 017 173
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	42 830	-	61 682	-	-	104 512
Pozostałe aktywa	6 055 815	4 551 929	1 145 105	9 187 162	734 947	21 674 958
<b>Aktywa razem</b>	<b>24 006 184</b>	<b>24 565 903</b>	<b>1 286 758</b>	<b>9 196 094</b>	<b>741 704</b>	<b>59 796 643</b>
Zobowiązania wobec klientów	33 907 984	12 270 078	651 202	218	-	46 829 482
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	2 603 458	4 872 842	331 822	3 334 049	1 824 990	12 967 161
<b>Pasywa razem</b>	<b>36 511 442</b>	<b>17 142 920</b>	<b>983 024</b>	<b>3 334 267</b>	<b>1 824 990</b>	<b>59 796 643</b>



## 4. Wynik z tytułu odsetek

	01.10.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 31.12.2012	01.10.2011- 31.12.2011	01.01.2011- 31.12.2011
<b>Przychody odsetkowe z tytułu</b>				
Należności od podmiotów gospodarczych	385 716	1 502 167	372 162	1 307 357
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	326 569	1 213 858	267 494	1 042 925
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	108 334	420 853	99 520	362 108
Dłużnych papierów wartościowych, w tym:	159 801	676 370	185 798	754 311
<i>w portfelu inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży</i>	150 913	567 980	80 224	342 168
<i>w portfelu handlowym</i>	8 888	108 390	40 551	125 020
<i>w portfelu inwestycyjnym utrzymanym do terminu zapadalności</i>	-	-	65 023	287 123
Należności leasingowych	41 091	172 509	45 419	177 026
Należności od banków	23 537	90 463	22 687	78 264
Należności sektora budżetowego	5 358	23 315	6 683	22 232
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	3 154	11 611	1 699	6 283
Odsetki od IRS -zabezpieczających	48 737	177 192	13 779	25 335
<b>Razem</b>	<b>993 963</b>	<b>3 867 485</b>	<b>915 721</b>	<b>3 413 733</b>
<b>Koszty odsetkowe z tytułu</b>				
Depozytów Klientów indywidualnych	(241 688)	(903 127)	(193 087)	(719 500)
Depozytów podmiotów gospodarczych	(113 642)	(443 642)	(126 132)	(387 122)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(9 759)	(84 070)	(28 412)	(131 700)
Depozytów sektora budżetowego	(27 545)	(92 795)	(17 900)	(61 504)
Depozytów banków	(4 708)	(22 020)	(4 779)	(23 401)
Zobowiązań podporządkowanych	(4 804)	(20 754)	(6 158)	(21 921)
<b>Razem</b>	<b>(402 146)</b>	<b>(1 566 408)</b>	<b>(376 468)</b>	<b>(1 345 148)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>591 817</b>	<b>2 301 077</b>	<b>539 253</b>	<b>2 068 585</b>

## 5. Wynik z tytułu prowizji

	01.10.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 31.12.2012	01.10.2011- 31.12.2011	01.01.2011- 31.12.2011
<b>Przychody prowizyjne</b>				
Obszar eBiznes & Płatności	114 618	440 379	103 911	391 533
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	64 195	245 383	59 715	243 932
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	55 399	220 440	56 263	273 520
Prowizje walutowe	58 171	233 782	60 581	224 263
Prowizje od kredytów	53 309	154 931	34 041	115 509
Prowizje ubezpieczeniowe	25 078	108 401	17 106	68 758
Prowizje maklerskie	21 175	85 324	25 566	128 670
Karty kredytowe	19 333	73 537	16 714	63 040
Gwarancje i poręczenia	4 414	14 751	3 299	12 875
Prowizje od umów leasingowych	1 451	5 146	1 099	4 069
Organizowanie emisji	2 556	4 932	2 960	15 321
Opłaty dystrybucyjne	896	3 766	1 670	12 971
Pozostałe prowizje	1 848	5 266	1 030	4 203
<b>Razem</b>	<b>422 443</b>	<b>1 596 038</b>	<b>383 955</b>	<b>1 558 664</b>
<b>Koszty prowizyjne</b>				
Obszar eBiznes & Płatności	(25 534)	(93 892)	(22 678)	(77 907)
Opłaty dystrybucyjne	(6 113)	(29 256)	(7 539)	(36 260)
Prowizje maklerskie	(4 364)	(19 186)	(6 193)	(28 371)
Karty kredytowe	(2 575)	(10 014)	(1 996)	(7 168)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(1 651)	(7 390)	(1 870)	(8 369)
Prowizje od umów leasingowych	(2 632)	(9 155)	(1 964)	(7 268)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(5 408)	(11 916)	(3 565)	(12 174)
Pozostałe	(9 529)	(30 243)	(8 125)	(23 475)
<b>Razem</b>	<b>(57 806)</b>	<b>(211 052)</b>	<b>(53 930)</b>	<b>(200 992)</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>364 637</b>	<b>1 384 986</b>	<b>330 025</b>	<b>1 357 672</b>



## 6. Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy i rewaluacja	01.10.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 31.12.2012	01.10.2011- 31.12.2011	01.01.2011- 31.12.2011
Dochód z walutowych operacji międzybankowych	(65 888)	18 083	36 683	96 773
Operacje pochodnymi instrumentami finansowymi	111 176	129 821	4 705	133 446
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	(5 531)	13 622	3 772	25 965
Wynik na działalności animatora rynku	735	2 996	3 862	8 455
Operacje kapitałowymi instrumentami finansowymi	-	433	-	-
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	(1 421)	(610)	679	2 512
<b>Razem</b>	<b>39 071</b>	<b>164 345</b>	<b>49 701</b>	<b>267 151</b>

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarte jest odwrócenie korekty wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie 3 340 tys. zł - narastająco za 2012 rok, korekta wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie (337) tys. zł - za czwarty kwartał 2012 oraz odwrócenie korekty wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie: 14 030 tys. zł - narastająco za 2011 rok, 856 tys. zł - za czwarty kwartał 2011.

## 7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	01.10.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 31.12.2012	01.10.2011- 31.12.2011	01.01.2011- 31.12.2011
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych	(39)	4 492	5 949	6 138
Wynik na sprzedaży instrumentów dłużnych	131 275	174 105	772	6 761
Utrata wartości	(1 386)	(1 386)	(2 321)	(2 321)
<b>Razem wynik na instrumentach finansowych</b>	<b>129 850</b>	<b>177 211</b>	<b>4 400</b>	<b>10 578</b>
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	(53 389)	(57 503)	1 228	3 205
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	55 125	60 344	(705)	(2 070)
<b>Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych</b>	<b>1 736</b>	<b>2 841</b>	<b>523</b>	<b>1 135</b>
<b>Razem</b>	<b>131 586</b>	<b>180 052</b>	<b>4 923</b>	<b>11 713</b>

## 8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych

Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	01.10.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 31.12.2012	01.10.2011- 31.12.2011	01.01.2011- 31.12.2011
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(174 559)	(538 908)	(98 717)	(371 079)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	7 894	19 263	9 374	(4 713)
Przychód z tytułu należności odzyskanych	7 519	13 272	7 330	12 765
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(1 285)	4 580	(3 511)	(3 955)
<b>Razem</b>	<b>(160 431)</b>	<b>(501 793)</b>	<b>(85 524)</b>	<b>(366 982)</b>

## 9. Koszty pracownicze

Koszty pracownicze	01.10.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 31.12.2012	01.10.2011- 31.12.2011	01.01.2011- 31.12.2011
Wynagrodzenia i premie	(208 518)	(792 309)	(220 135)	(816 189)
Narzuty na wynagrodzenia	(26 534)	(123 004)	(25 903)	(117 235)
Koszty świadczeń socjalnych	(6 994)	(22 054)	(7 031)	(22 214)
Koszty szkoleń	(5 566)	(16 723)	(6 310)	(17 526)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	3 011	966	(990)	(3 645)
<b>Razem</b>	<b>(244 601)</b>	<b>(953 124)</b>	<b>(260 369)</b>	<b>(976 809)</b>

**10. Koszty działania banku**

Koszty działania banku	01.10.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 31.12.2012	01.10.2011- 31.12.2011	01.01.2011- 31.12.2011
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	( 58 987)	( 226 577)	( 58 993)	( 216 709)
Marketing i reprezentacja	( 16 820)	( 77 072)	( 21 061)	( 83 646)
Eksploatacja systemów informacyjnych	( 22 604)	( 93 537)	( 25 017)	( 90 032)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	( 11 028)	( 49 386)	( 9 292)	( 42 660)
Oplaty pocztowe i telekomunikacyjne	( 6 232)	( 39 721)	( 9 804)	( 46 313)
Koszty konsultacji i doradztwa	( 11 796)	( 45 711)	( 4 390)	( 27 459)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	( 10 484)	( 36 950)	( 9 760)	( 35 044)
Koszty pozostałych usług obcych	( 12 382)	( 35 914)	( 10 841)	( 36 428)
Materiały eksploatacyjne, druki, czeki, karty	( 4 002)	( 18 642)	( 12 920)	( 25 974)
Podatki i opłaty	( 5 420)	( 19 188)	( 5 543)	( 19 525)
Transmisja danych	( 3 193)	( 13 853)	( 4 088)	( 15 744)
Rozliczenia KIR, SWIFT	( 3 229)	( 12 430)	( 2 361)	( 11 307)
Koszty zabezpieczenia banku	( 2 446)	( 10 648)	( 2 081)	( 12 481)
Koszty remontów maszyn	( 1 770)	( 5 018)	( 1 785)	( 5 264)
Pozostałe	( 6 385)	( 15 341)	( 4 208)	( 13 750)
<b>Razem</b>	<b>( 176 778)</b>	<b>( 699 988)</b>	<b>( 182 144)</b>	<b>( 682 336)</b>

**11. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego**

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	01.10.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 31.12.2012	01.10.2011- 31.12.2011	01.01.2011- 31.12.2011
Część bieżąca	( 137 211)	( 464 147)	( 50 781)	( 277 757)
Część odroczonego	29 955	89 743	( 25 178)	( 37 806)
<b>Razem</b>	<b>( 107 256)</b>	<b>( 374 404)</b>	<b>( 75 959)</b>	<b>( 315 563)</b>

Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem	01.10.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 31.12.2012	01.10.2011- 31.12.2011	01.01.2011- 31.12.2011
Zysk przed opodatkowaniem	517 015	1 837 039	280 490	1 542 430
Stawka podatku	19%	19%	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	( 98 233)	( 349 037)	( 53 293)	( 293 062)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	( 2 911)	( 9 591)	( 4 087)	( 11 144)
Sprzedaż wierzytelności	( 2 333)	( 12 587)	( 11 635)	( 13 968)
Przychody niepodatkowe (dywidendy)	( 335)	9 744	1	12 584
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	( 2 892)	( 7 567)	( 6 985)	( 10 067)
Pozostałe	( 552)	( 5 366)	40	94
<b>Ogółem obciążenie wyniku brutto</b>	<b>( 107 256)</b>	<b>( 374 404)</b>	<b>( 75 959)</b>	<b>( 315 563)</b>

Podatek odroczonego ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011
Kwota podatku odroczonego ujętego bezpośrednio w kapitałach wynosi:			
Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	( 94 386)	( 94 681)	( 94 743)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	( 94 445)	( 65 659)	( 20 965)
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	( 15 784)	( 7 134)	( 12 183)
<b>Razem</b>	<b>( 204 615)</b>	<b>( 167 474)</b>	<b>( 127 891)</b>



## 12. Gotówka i operacje z bankami centralnymi

Gotówka i operacje z bankami centralnymi	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Gotówka	1 084 107	842 606	932 600	903 815
Rachunki bieżące w bankach centralnych	3 073 167	1 714 949	290 908	2 231 524
Lokaty	-	49 013	202 033	-
<b>Razem</b>	<b>4 157 274</b>	<b>2 606 568</b>	<b>1 425 541</b>	<b>3 135 339</b>

Bank utrzymuje na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim rezerwę obowiązkową naliczoną na podstawie wartości miesięcznego średniego stanu depozytów otrzymanych przez Bank i stopy rezerwy obowiązkowej, która we wszystkich ww. okresach wynosiła 3,5%.

Zgodnie z określonymi przepisami kwota naliczonej rezerwy pomniejszona jest o równowartość 500 tys. EUR.

## 13. Należności od banków

Należności od banków	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Lokaty i kredyty	916 567	1 036 949	428 823	347 297
Rachunki bieżące, pozostałe	473 748	486 014	775 349	932 549
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	67 813	99 343	-	386 720
<b>Należności brutto</b>	<b>1 458 128</b>	<b>1 622 306</b>	<b>1 204 172</b>	<b>1 666 566</b>
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	-	( 17)	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 458 128</b>	<b>1 622 289</b>	<b>1 204 172</b>	<b>1 666 566</b>

**14. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu**

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	31.12.2012		30.09.2012		31.12.2011		30.09.2011	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
<b>Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym</b>	<b>641 051</b>	<b>711 669</b>	<b>680 239</b>	<b>679 640</b>	<b>700 252</b>	<b>872 544</b>	<b>730 092</b>	<b>1 533 849</b>
<b>Transakcje stopy procentowej</b>	<b>365 874</b>	<b>371 136</b>	<b>285 640</b>	<b>283 426</b>	<b>314 053</b>	<b>308 585</b>	<b>285 178</b>	<b>289 933</b>
Opcje	564	564	760	760	132	132	169	169
Swap stopy procentowej (IRS)	356 991	358 516	280 317	275 764	304 421	300 206	271 378	276 933
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	8 319	12 056	4 563	6 902	9 500	8 247	13 631	12 831
<b>Transakcje walutowe</b>	<b>275 177</b>	<b>340 533</b>	<b>394 599</b>	<b>396 214</b>	<b>386 199</b>	<b>563 959</b>	<b>444 914</b>	<b>1 243 916</b>
Swap walutowo-procentowy (CIRS)	75 561	152 711	52 314	140 453	42 149	120 636	55 784	604 430
Forward	27 050	22 343	31 317	28 316	97 509	32 182	117 981	42 619
Swap walutowy (FX Swap)	142 466	135 140	256 080	173 317	150 924	316 003	168 359	494 738
Spot	901	1 140	1 659	899	2 015	1 536	5 025	4 364
Opcje	29 199	29 199	53 229	53 229	93 602	93 602	97 765	97 765
<b>Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>190 664</b>	-	<b>1 095 270</b>	-	<b>5 135 791</b>	-	<b>3 645 867</b>	-
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>176 963</b>	-	<b>1 005 853</b>	-	<b>5 082 985</b>	-	<b>3 620 494</b>	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	175 487	-	52 883	-	431 084	-	119 422	-
- obligacje	175 487	-	52 883	-	431 084	-	119 422	-
Papiery wartościowe banku centralnego:	-	-	949 499	-	4 647 956	-	3 497 375	-
- bony	-	-	949 499	-	4 647 956	-	3 497 375	-
Pozostałe papiery wartościowe:	1 476	-	3 471	-	3 945	-	3 697	-
- obligacje	1 476	-	3 471	-	3 945	-	3 697	-
<b>Kapitałowe papiery wartościowe:</b>	<b>13 701</b>	-	<b>89 417</b>	-	<b>52 806</b>	-	<b>25 373</b>	-
- notowane	13 701	-	89 417	-	52 806	-	25 373	-
<b>Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży</b>	-	<b>17 162</b>	-	<b>125 371</b>	-	<b>59 173</b>	-	-
<b>Razem aktywa/zobowiązania finansowe</b>	<b>831 715</b>	<b>728 831</b>	<b>1 775 509</b>	<b>805 011</b>	<b>5 836 043</b>	<b>931 717</b>	<b>4 375 959</b>	<b>1 533 849</b>

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 (30) tys. zł na 31.12.2012, (20) tys. zł na 30.09.2012, (396) tys. zł na 31.12.2011 oraz (786) tys. zł na 30.09.2011.

## 15. Należności od klientów

Należności od klientów	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Należności od podmiotów gospodarczych	25 280 604	25 380 760	24 262 182	22 908 344
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	13 708 551	13 414 811	12 572 576	12 581 787
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	8 080 532	7 951 693	7 605 063	7 532 402
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 289 852	2 330 613	2 335 543	2 361 745
Należności od podmiotów sektora publicznego	105 366	197 774	259 057	162 891
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	15 234	100	100	100
Pozostałe należności	12 154	13 240	2 960	5 272
<b>Należności brutto</b>	<b>41 411 761</b>	<b>41 337 298</b>	<b>39 432 418</b>	<b>38 020 139</b>
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 544 207)	(1 408 451)	(1 415 245)	(1 644 178)
<b>Razem</b>	<b>39 867 554</b>	<b>39 928 847</b>	<b>38 017 173</b>	<b>36 375 961</b>

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
<b>Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo</b>				
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(1 069 296)	(1 069 296)	(1 069 646)	(1 069 646)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(538 908)	(364 349)	(371 079)	(272 362)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności	381 667	354 256	352 347	47 826
Transfer	16 215	9 852	24 829	11 077
Różnice kursowe	3 001	2 948	(5 747)	(5 773)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(1 207 321)</b>	<b>(1 066 589)</b>	<b>(1 069 296)</b>	<b>(1 288 878)</b>
<b>Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty</b>				
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(345 949)	(345 949)	(337 975)	(337 975)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	19 263	11 386	(4 713)	(14 087)
Transfer	(13 018)	(9 824)	27	27
Różnice kursowe	2 818	2 525	(3 288)	(3 265)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(336 886)</b>	<b>(341 862)</b>	<b>(345 949)</b>	<b>(355 300)</b>
<b>Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości</b>	<b>(1 544 207)</b>	<b>(1 408 451)</b>	<b>(1 415 245)</b>	<b>(1 644 178)</b>

## 16. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej</b>				
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>11 048 024</b>	<b>11 630 457</b>	<b>10 971 561</b>	<b>6 180 000</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	7 711 424	8 526 128	10 893 773	6 098 799
- obligacje	7 711 424	8 526 128	10 893 773	6 098 799
Papiery wartościowe banku centralnego:	2 099 256	1 899 077	-	-
- bony	2 099 256	1 899 077	-	-
Komercyjne papiery wartościowe:	1 237 344	1 205 252	77 788	81 201
- obligacje	1 237 344	1 205 252	77 788	81 201
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>627 180</b>	<b>627 676</b>	<b>629 194</b>	<b>651 410</b>
- notowane	13 441	14 031	19 475	23 253
- nienotowane	613 739	613 645	609 719	628 157
<b>Certyfikaty inwestycyjne</b>	<b>40 929</b>	<b>45 171</b>	<b>51 440</b>	<b>52 087</b>
<b>Razem</b>	<b>11 716 133</b>	<b>12 303 304</b>	<b>11 652 195</b>	<b>6 883 497</b>

W ostatnim dniu roboczym 2011 roku Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności”, i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii „inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”, co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander.

Zmiana dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonej została odniesiona do kapitałów własnych Grupy.

## 17. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
<b>Papiery wartościowe Skarbu Państwa:</b>	-	-	-	4 658 636
- obligacje	-	-	-	4 658 636
<b>Razem</b>	-	-	-	<b>4 658 636</b>

W ostatnim dniu roboczym 2011 roku Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności”, i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii „inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”, co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander.

Zmiana dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonej została odniesiona do kapitałów własnych Grupy.

## 18. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>104 512</b>	<b>104 512</b>	<b>87 360</b>	<b>87 360</b>
Udział w zysku/ (stracie)	19 746	12 190	11 104	7 630
Nabycie/sprzedaż	(4 541)	(4 541)	5 018	5 018
Transfer	-	-	4 050	4 050
Dywidendy	(4 032)	-	(3 020)	(3 020)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>115 685</b>	<b>112 161</b>	<b>104 512</b>	<b>101 038</b>

Wartość podmiotów stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Polfund - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	41 733	40 101	38 464	38 382
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	26 536	27 999	22 728	21 249
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	27 502	24 695	20 102	18 958
Krynicki Recykling S.A.	15 408	14 854	14 356	14 283
Metrohouse & Partnerzy S.A.	4 506	4 512	4 297	4 123
Holicon Group S.A.	-	-	4 565	4 043
<b>Razem</b>	<b>115 685</b>	<b>112 161</b>	<b>104 512</b>	<b>101 038</b>

## 19. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	168 286	206 586	200 098	244 005
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	214 291	100 016	89 177	85 873
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	56 085	54 655	64 496	55 935
Przychody przyszłych okresów	96 420	96 122	88 562	84 312
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	69 001	68 024	63 624	60 040
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od kredytów, lokat i papierów wartościowych	115 773	87 912	42 063	52 367
Amortyzacja -wpływ zmiany szacunków	14 771	14 664	14 560	-
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	405	314	441	-
Pozostałe	2 477	2 816	588	708
<b>Suma aktywów z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>737 509</b>	<b>631 109</b>	<b>563 609</b>	<b>583 240</b>

Pasywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży*	( 188 832)	( 160 340)	( 116 092)	( 107 776)
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	( 170 315)	( 99 982)	( 99 118)	( 94 617)
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów, papierów wartościowych i lokat międzybankowych	( 85 780)	( 77 248)	( 70 225)	( 69 692)
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	( 3 088)	( 3 119)	( 3 269)	( 3 301)
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	( 3 437)	( 4 176)	( 5 687)	( 4 444)
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne	( 15 784)	( 7 134)	( 12 183)	( 11 648)
Pozostałe	( 12 236)	( 13 886)	( 12 016)	( 12 709)
<b>Suma pasywów z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(479 472)</b>	<b>(365 885)</b>	<b>(318 590)</b>	<b>(304 187)</b>

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	258 037	265 224	245 019	279 053
---	---------	---------	---------	---------

\*Zmiany stanu pasywów z tytułu podatku odroczonego zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Na dzień 31.12.2012 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 14 728 tys. zł i rezerwy na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 56 485 tys. zł.

Na dzień 31.12.2011 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 14 757 tys. zł i rezerwy na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 62 345 tys. zł.

## 20. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Nieruchomości	82 511	82 511	82 511	44 507
Pozostały majątek trwały	93	93	93	93
<b>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, brutto</b>	<b>82 604</b>	<b>82 604</b>	<b>82 604</b>	<b>44 600</b>
Odpis z tytułu utraty wartości	( 7 840)	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>74 764</b>	<b>82 604</b>	<b>82 604</b>	<b>44 600</b>

W grudniu 2012r. został utworzony odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości na nieruchomość we Wrocławiu w wysokości 5 513 tys. zł oraz na prawo użytkowania wieczystego nieruchomości we Wrocławiu w wysokości 2 327 tys. zł.



## 21. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Dłużnicy różni *	512 439	267 404	237 764	228 787
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	44 287	50 826	47 983	59 873
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	76 800	31 362	85 414	80 186
Czynne rozliczenia międzyokresowe	44 994	57 251	43 930	59 518
Pozostałe	665	623	1 011	1 302
<b>Razem</b>	<b>679 185</b>	<b>407 466</b>	<b>416 102</b>	<b>429 666</b>

\* Pozycja „dłużnicy różni” zawiera saldo nierozliczonych transakcji z KDPW, którego zmiany powiązane są z występowaniem dni bez sesji na GPW w dniach poprzedzających koniec okresu obrachunkowego.

## 22. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	668 150	1 315 710	2 240 824	4 217 707
Lokaty	331 073	885 183	12 495	468 833
Kredyty otrzymane od banków	59 388	69 970	143 572	179 323
Rachunki bieżące	292 439	247 897	108 179	81 041
<b>Razem</b>	<b>1 351 050</b>	<b>2 518 760</b>	<b>2 505 070</b>	<b>4 946 904</b>

## 23. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
<b>Zobowiązania wobec klientów indywidualnych</b>	<b>28 636 346</b>	<b>28 543 407</b>	<b>27 111 339</b>	<b>26 171 356</b>
depozyty terminowe	15 991 323	15 992 371	14 822 913	13 866 079
w rachunku bieżącym	12 605 499	12 517 512	12 254 430	12 265 987
pozostałe	39 524	33 524	33 996	39 290
<b>Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych</b>	<b>16 538 707</b>	<b>15 228 158</b>	<b>17 881 182</b>	<b>15 476 048</b>
depozyty terminowe	9 224 568	9 096 236	11 786 350	9 254 304
w rachunku bieżącym	5 618 926	4 779 599	4 702 194	4 718 167
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	205 033	-	-	-
kredyty i pożyczki	1 186 187	986 868	1 047 963	1 045 327
pozostałe	303 993	365 455	344 675	458 250
<b>Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego</b>	<b>1 902 041</b>	<b>2 626 226</b>	<b>1 836 961</b>	<b>2 121 631</b>
depozyty terminowe	648 281	1 216 163	806 083	1 039 524
w rachunku bieżącym	1 251 996	1 408 249	1 028 988	1 080 218
pozostałe	1 764	1 814	1 890	1 889
<b>Razem</b>	<b>47 077 094</b>	<b>46 397 791</b>	<b>46 829 482</b>	<b>43 769 035</b>

## 24. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności/ wykupu	Stan zobowiązania
Obligacje podporządkowane	100 000	EUR	05.08.2020	409 110
<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>				<b>409 110</b>



Zamiana stanu zobowiązań podporządkowanych	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>441 234</b>	<b>441 234</b>	<b>395 230</b>	<b>395 230</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	<b>20 263</b>	<b>15 950</b>	<b>69 003</b>	<b>62 278</b>
-odsetki od pożyczki podporządkowanej	20 263	15 950	21 921	15 763
-różnice kursowe	-	-	47 082	46 515
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>	<b>( 52 387)</b>	<b>( 45 930)</b>	<b>( 22 999)</b>	<b>( 16 923)</b>
-spłata odsetek	( 19 560)	( 15 300)	( 22 999)	( 16 923)
-różnice kursowe	( 32 827)	( 30 630)	-	-
<b>Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu</b>	<b>409 110</b>	<b>411 254</b>	<b>441 234</b>	<b>440 585</b>
Krótkoterminowe	4 378	3 987	3 971	3 876
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	404 732	407 267	437 263	436 709

## 25. Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	63 490	56 204	39 760	63 285
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	217 711	277 804	369 125	178 501
Rezerwy, w tym:	226 696	197 738	252 387	197 302
<i>Rezerwy pracownicze</i>	<i>190 865</i>	<i>158 970</i>	<i>206 274</i>	<i>160 866</i>
<i>Rezerwa na sprawy sporne</i>	<i>15 912</i>	<i>16 131</i>	<i>17 590</i>	<i>18 749</i>
<i>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym</i>	<i>16 619</i>	<i>15 337</i>	<i>21 223</i>	<i>17 687</i>
<i>Inne rezerwy</i>	<i>3 300</i>	<i>7 300</i>	<i>7 300</i>	-
Wierzyciele różni	250 671	138 217	182 849	102 572
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	106 727	116 070	119 791	114 191
Rozliczenia publiczno-prawne	43 711	48 890	36 769	40 442
Rozliczenia międzyokresowe bieżące	67 121	77 246	56 244	58 967
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	21 650	20 660	25 267	21 114
Pozostałe	735	533	263	65
<b>Razem</b>	<b>998 512</b>	<b>933 362</b>	<b>1 082 455</b>	<b>776 439</b>

Zmiana stanu rezerw	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>252 387</b>	<b>252 387</b>	<b>247 275</b>	<b>247 275</b>
Rezerwy pracownicze	206 274	206 274	212 540	212 540
Rezerwa na sprawy sporne	17 590	17 590	17 518	17 518
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	21 223	21 223	17 217	17 217
Inne rezerwy	7 300	7 300	-	-
<b>Zawiązania rezerw</b>	<b>226 677</b>	<b>155 342</b>	<b>236 446</b>	<b>150 364</b>
Rezerwy pracownicze	183 058	125 910	192 818	126 439
Rezerwa na sprawy sporne	711	473	1 836	1 509
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	42 908	28 959	34 492	22 416
Inne rezerwy	-	-	7 300	-
<b>Wykorzystania rezerw</b>	<b>( 185 847)</b>	<b>( 173 690)</b>	<b>( 188 610)</b>	<b>( 168 708)</b>
Rezerwy pracownicze	( 184 201)	( 172 278)	( 187 496)	( 168 652)
Rezerwa na sprawy sporne	( 1 622)	( 1 391)	( 1 165)	( 82)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	( 24)	( 21)	51	26
Inne rezerwy	-	-	-	-
<b>Rozwiązania rezerw</b>	<b>( 66 521)</b>	<b>( 36 301)</b>	<b>( 42 724)</b>	<b>( 31 629)</b>
Rezerwy pracownicze	( 14 266)	( 936)	( 11 588)	( 9 461)
Rezerwa na sprawy sporne	( 767)	( 541)	( 599)	( 196)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	( 47 488)	( 34 824)	( 30 537)	( 21 972)
Inne rezerwy	( 4 000)	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>226 696</b>	<b>197 738</b>	<b>252 387</b>	<b>197 302</b>
<b>Rezerwy pracownicze</b>	<b>190 865</b>	<b>158 970</b>	<b>206 274</b>	<b>160 866</b>
<b>Rezerwa na sprawy sporne</b>	<b>15 912</b>	<b>16 131</b>	<b>17 590</b>	<b>18 749</b>
<b>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym</b>	<b>16 619</b>	<b>15 337</b>	<b>21 223</b>	<b>17 687</b>
<b>Inne rezerwy</b>	<b>3 300</b>	<b>7 300</b>	<b>7 300</b>	<b>-</b>

## 26. Zobowiązania warunkowe

### Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 31.12.2012 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 wynosiła 135 433 tys. zł, co stanowi 1,51 % kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 44 411 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 81 318 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 9 704 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

W roku 2012 wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 100 002 tys. zł.

Na dzień 31.12.2011 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 184 217 tys. zł, co stanowi 2,46 % kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 44 624 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 132 141 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 7 452 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

W roku 2011 wartość zakończonych postępowań sądowych wynosiła 48 737 tys. zł.


**WBK**
**Bank Zachodni WBK S.A.**

## 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	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
<b>Zobowiązania udzielone</b>				
<b>- finansowe</b>	<b>10 842 863</b>	<b>10 465 934</b>	<b>8 129 987</b>	<b>7 472 304</b>
- linie kredytowe	9 637 360	9 275 599	7 006 625	6 432 533
- kredyty z tyt. kart płatniczych	1 109 436	1 082 058	970 702	930 661
- akredytywy importowe	96 067	108 277	152 165	109 110
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	-	-	495	-
<b>- gwarancyjne</b>	<b>2 221 092</b>	<b>1 524 063</b>	<b>1 473 722</b>	<b>1 229 876</b>
<b>Razem</b>	<b>13 063 955</b>	<b>11 989 997</b>	<b>9 603 709</b>	<b>8 702 180</b>

## 27. Zobowiązania pozabilansowe z tytułu transakcji pochodnych

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe.

Nominały instrumentów pochodnych	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
<b>1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)</b>	<b>14 675 607</b>	<b>10 816 799</b>	<b>10 702 996</b>	<b>2 687 842</b>
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	1 085 000	185 000	341 696	374 997
Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (IRS)	2 213 144	2 219 925	2 269 914	2 312 845
c) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (CIRS)	5 585 823	4 089 173	3 768 628	-
d) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne-sprzedany (CIRS)	5 791 640	4 322 701	4 322 758	-
<b>2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)</b>	<b>67 094 143</b>	<b>85 586 587</b>	<b>82 651 253</b>	<b>100 147 930</b>
a) Transakcje stopy procentowej	35 333 886	41 202 393	49 413 206	57 064 072
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	27 982 342	31 083 043	31 449 423	31 599 977
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	6 850 000	9 650 000	17 900 000	25 400 000
Opcje na stopę procentową	501 544	469 350	63 783	64 095
b) Transakcje walutowe	31 760 257	44 384 194	33 238 047	43 083 858
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	8 020 505	14 179 117	11 006 569	12 348 104
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	8 008 784	14 081 167	11 127 200	12 633 535
Forward kupiony	1 483 082	1 860 129	2 088 999	2 138 646
Forward sprzedany	1 482 429	1 865 821	2 041 784	2 077 529
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	4 965 537	3 832 824	1 320 069	4 813 631
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	5 033 742	3 913 162	1 405 598	5 430 097
Opcje walutowe kupione	1 383 089	2 325 987	2 123 914	1 821 158
Opcje walutowe sprzedane	1 383 089	2 325 987	2 123 914	1 821 158
<b>3. Bieżące operacje walutowe</b>	<b>1 889 992</b>	<b>2 238 660</b>	<b>2 343 838</b>	<b>4 601 011</b>
Spot - zakupiony	944 898	1 119 710	1 172 159	2 300 836
Spot - sprzedany	945 094	1 118 950	1 171 679	2 300 175
<b>4. Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi</b>	<b>11 300</b>	<b>88 298</b>	<b>47 369</b>	<b>11 924</b>
Kontrakty terminowe - sprzedane	11 300	88 046	47 369	11 924
Kontrakty terminowe - zakupione	-	252	-	-
<b>Razem</b>	<b>83 671 042</b>	<b>98 730 344</b>	<b>95 745 456</b>	<b>107 448 707</b>

Nominały instrumentów pochodnych dla transakcji jednowalutowych (IRS, FRA, opcje niebędące opcjami walutowymi) zostały zaprezentowane wyłącznie jako kwoty nabyte.

## 28. Zasady konwersji walutowej

Na dzień 31.12.2012 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31.12.2012 r.

## 29. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A.

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu kwartalnego za cztery kwartały 2012 r. /31.01.2013 r./ są Banco Santander S.A. oraz KBC Bank NV.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji		Udział akcji w kapitale zakładowym		Liczba głosów na WZA		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	
	31.01.2013	25.10.2012	31.01.2013	25.10.2012	31.01.2013	25.10.2012	31.01.2013	25.10.2012
Banco Santander S.A.	70 334 512	70 334 512	75,19%	94,23%	70 334 512	70 334 512	75,19%	94,23%
KBC Bank NV	15 125 966	-	16,17%	-	15 125 966	-	16,17%	-
Pozostali	8 084 611	4 303 119	8,64%	5,77%	8 084 611	4 303 119	8,64%	5,77%
<b>Razem</b>	<b>93 545 089</b>	<b>74 637 631</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>93 545 089</b>	<b>74 637 631</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji		Udział akcji w kapitale zakładowym		Liczba głosów na WZA		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	
	31.12.2012	25.10.2012	31.12.2012	25.10.2012	31.12.2012	25.10.2012	31.12.2012	25.10.2012
Banco Santander S.A.	70 334 512	70 334 512	94,23%	94,23%	70 334 512	70 334 512	94,23%	94,23%
Pozostali	4 303 119	4 303 119	5,77%	5,77%	4 303 119	4 303 119	5,77%	5,77%
<b>Razem</b>	<b>74 637 631</b>	<b>74 637 631</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>74 637 631</b>	<b>74 637 631</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### Podwyższenie kapitału i dopuszczenie akcji nowej emisji do obrotu giełdowego

- W dniu 6 lipca 2012 r. zakończono prywatną subskrypcję akcji zwykłych na okaziciela serii I z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Ww. akcje w liczbie 1 561 618 o wartości nominalnej 10 zł każda zostały objęte w całości przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (EBOiR). Cena emisyjna wyniosła 212,60 zł za akcję. Subskrypcja została przeprowadzona na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 10 maja 2012 r.
- W dniu 9 sierpnia 2012 r., tj. od dnia rejestracji odpowiedniej zmiany Statutu Banku w Krajowym Rejestrze Sądowym, kapitał zakładowy Banku Zachodniego WBK S.A. został podniesiony o 15 616 180 zł do kwoty 746 376 310 zł. Podwyższony kapitał został w całości opłacony.
- Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) wydał Uchwałę Nr 846/2012 z dnia 27 sierpnia 2012 r. stwierdzającą dopuszczenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcji zwykłych serii I.
- Na podstawie § 38 ust. 1 i ust. 3 Regulaminu GPW Zarząd GPW postanowił wprowadzić ww. akcje do obrotu giełdowego na rynku podstawowym w trybie zwykłym z dniem 30 sierpnia 2012 r. po dokonaniu przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. rejestracji akcji spółki i oznaczeniu ich kodem PLBZ00000044. Wraz z rejestracją ww. akcji, która nastąpiła w dniu 30 sierpnia 2012 r., łączna liczba akcji Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 74 637 631 sztuk.



### 30. Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. oraz uprawnienia do nich posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A. oraz uprawnień do nich	Stan na	Stan na	Zmiana stanu
	31.01.2013	25.10.2012	
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-	-
Członkowie Zarządu	49 627	49 627	-

Członkowie Zarządu	31.01.2013		25.10.2012	
	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień
Mateusz Morawiecki	3 591	10 120	3 591	10 120
Andrzej Burliga	1 606	4 282	1 606	4 282
Eamonn Crowley	-	4 003	-	4 003
Michael McCarthy	-	4 875	-	4 875
Juan de Porras Aguirre	-	-	-	-
Piotr Partyga	-	2 855	-	2 855
Marcin Prell	2 530	3 704	2 530	3 704
Marco Antonio Silva Rojas*	-	-	-	-
Mirosław Skiba	1 575	4 282	1 575	4 282
Feliks Szyszkowiak	1 755	4 449	1 755	4 449
<b>Razem</b>	<b>11 057</b>	<b>38 570</b>	<b>11 057</b>	<b>38 570</b>

\* Pan Marco Antonio Silva Rojas powołany został na członka Zarządu Banku z dniem 3 września 2012 r.

### 31. 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 przedsiębiorcami	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
<b>Aktywa</b>	<b>788</b>	<b>757</b>	<b>742</b>	<b>904</b>
Należności od klientów	-	-	259	904
Pozostałe aktywa	788	757	483	-
<b>Pasywa</b>	<b>480 770</b>	<b>406 756</b>	<b>392 882</b>	<b>345 685</b>
Zobowiązania wobec klientów	480 588	406 593	392 418	345 685
Pozostałe pasywa	182	163	464	-
<b>Przychody</b>	<b>114 472</b>	<b>85 151</b>	<b>65 405</b>	<b>47 250</b>
Przychody odsetkowe	24 266	16 138	8 421	5 478
Przychody prowizyjne	89 893	68 766	55 662	41 699
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	21	21	( 21)	( 281)
Pozostałe przychody operacyjne	292	226	1 343	354
<b>Koszty</b>	<b>25 787</b>	<b>17 731</b>	<b>20 236</b>	<b>14 670</b>
Koszty odsetkowe	22 439	15 391	17 881	12 914
Koszty prowizyjne	1 572	1 042	711	536
Koszty operacyjne w tym:	1 776	1 298	1 644	1 220
<i>koszty działania banku</i>	<i>1 768</i>	<i>1 297</i>	<i>1 644</i>	<i>1 220</i>

Transakcje z:	Grupą Santander			
	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
<b>Aktywa</b>	<b>335 686</b>	<b>312 188</b>	<b>117 976</b>	<b>123 676</b>
Należności od banków, w tym:	283 789	259 481	81 701	93 421
<i>lokaty</i>	197 009	185 591	70 557	85 453
<i>rachunki bieżące</i>	86 780	73 890	11 144	7 968
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	48 729	51 356	35 230	30 255
Pochodne instrumenty zabezpieczające	3 109	1 351	1 045	-
Należności od klientów	2	-	-	-
Pozostałe aktywa	57	-	-	-
<b>Pasywa</b>	<b>167 326</b>	<b>107 648</b>	<b>46 625</b>	<b>210 014</b>
Zobowiązania wobec banków, w tym:	36 328	32 363	178	179 656
<i>rachunki bieżące</i>	36 328	32 363	-	-
<i>transakcje z przyrzeczeniem odkupu</i>	-	-	-	179 003
<i>lokaty</i>	-	-	178	653
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	2 948	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	121 440	60 234	46 446	30 358
Zobowiązania wobec klientów	9 089	8 860	-	-
Pozostałe pasywa	469	3 243	1	-
<b>Przychody</b>	<b>(24 131)</b>	<b>14 857</b>	<b>(22 327)</b>	<b>(6 819)</b>
Przychody odsetkowe	14 964	2 206	1 010	471
Przychody prowizyjne	307	207	301	146
Pozostałe przychody operacyjne	591	402	230	102
Wynik handlowy i rewaluacja	(39 993)	12 042	(23 868)	(7 538)
<b>Koszty</b>	<b>5 873</b>	<b>4 115</b>	<b>946</b>	<b>748</b>
Koszty odsetkowe	319	289	946	748
Koszty operacyjne w tym:	5 554	3 826	-	-
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	5 554	3 826	-	-
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>259 418</b>	<b>149 995</b>	<b>63 648</b>	<b>-</b>
Udzielone:	158 175	149 995	49 999	-
<i>-gwarancyjne</i>	158 175	149 995	49 999	-
Otrzymane:	101 243	-	13 649	-
<i>-gwarancyjne</i>	101 243	-	13 649	-
<b>Nominały instrumentów pochodnych</b>	<b>11 079 645</b>	<b>11 486 789</b>	<b>3 415 369</b>	<b>3 161 289</b>
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	1 872 728	1 709 588	-	-
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	1 909 243	1 741 303	-	-
Swap stopy procentowej jednawalutowy (IRS)	1 748 351	1 273 876	656 927	593 151
Opcje na stopę procentową	468 004	435 404	45 542	45 877
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	1 808 349	1 988 994	564 471	767 989
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	1 882 817	2 088 130	572 762	783 063
Opcje walutowe kupione	663 176	1 012 378	694 939	429 488
Opcje walutowe sprzedane	719 912	1 180 358	877 099	529 263
Spot - zakupiony	3 508	19 064	1 813	6 238
Spot - sprzedany	3 557	19 014	1 816	6 220
Forward kupiony	-	9 216	-	-
Forward sprzedany	-	9 464	-	-

### 32. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć

W IV kwartale 2012 roku Grupa BZWBK nie przeprowadziła transakcji nabycia lub sprzedaży w ramach portfela inwestycji kapitałowych w podmioty zależne, stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia.

### **33. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym**

Nie wystąpiły zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpłynąć na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej, czy po koszcie zamortyzowanym.

### **34. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło naruszenie postanowień umowy pożyczki.

### **35. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne transfery między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.

### **36. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów**

W ostatnim dniu roboczym 2011 roku Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności”, i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii „inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”, co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander.

Zmiana dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczone, została odniesiona do kapitałów własnych Grupy.

### **37. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności**

Działalność prowadzona przez Bank Zachodni WBK S.A. oraz jednostki od niego zależne nie ma charakteru istotnie sezonowego.

### **38. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym**

W IV kwartale 2012 roku nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym.

### **39. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych i dłużnych**

#### ***Zawarcie umowy z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju***

- W dniu 29 marca 2012 r. zawarta została umowa inwestycyjna między Bankiem Zachodnim WBK S.A. (BZ WBK), Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOR) oraz Banco Santander S.A., na podstawie której EBOR zobowiązał się objąć nową emisję akcji banku za kwotę 332 mln zł, wspierając jego połączenie z Kredyt Bankiem S.A.
- Subskrypcja akcji nastąpiła na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 10 maja 2012 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I.



- Zgodnie z umową subskrypcyjną zawartą dnia 6 lipca 2012 r., EBOR objął 1 561 618 akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w ramach oferty prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji wyniosła 212,60 zł, co stanowi ich cenę referencyjną w wysokości 226,40 zł ustaloną w umowie inwestycyjnej zawartej pomiędzy Banco Santander S.A. i KBC Bank NV, bez prawa do dywidendy (rekomendowanej za 2011 rok), obniżoną o zwyczajowe dyskonto stosowane w transakcjach prywatnej subskrypcji.

## 40. Dywidenda na akcję

Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. nie podjął jeszcze decyzji w zakresie rekomendacji wypłaty dywidendy za rok 2012.

W dniu 10 maja 2012 roku WZA Banku Zachodniego WBK S.A. podjęło Uchwałę o przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 584 608 tys. zł z zysku netto Banku za 2011 rok, co oznaczało, że proponowana dywidenda na 1 akcję wynosiła 8,00 zł.

## 41. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji

Na dzień 31.12.2012 roku ani Bank Zachodni WBK S.A., ani jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej.

## 42. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Na dzień 31.12.2012 roku i 31.12.2011 roku ani Bank Zachodni WBK S.A., ani jednostki od niego zależne nie dokonały istotnych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz innych aktywów z wyjątkiem tych, które opisano w nocie 20. Nie dokonano też odwrócenia takich odpisów.

## 43. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W ciągu 12 miesięcy 2012 i 2011 roku ani Bank Zachodni WBK S.A., ani jednostki od niego zależne nie dokonały istotnych sprzedaży oraz zakupów rzeczowych aktywów trwałych. Nie wystąpiły też istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

## 44. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego

### **Decyzja ratingowa agencji Fitch dla Banku Zachodniego WBK S.A.**

W dniu 10 stycznia 2013 r. agencja ratingowa Fitch potwierdziła ratingi Banku Zachodniego WBK S.A. i wycofała ratingi Kredyt Banku S.A. (więcej informacji w nocie 46, sekcja „Rating połączonego banku”).

### **Zawiadomienie KBC Group NV oraz KBC Bank NV**

Bank Zachodni WBK S.A. przekazał zawiadomienia otrzymane w dniu 9 stycznia 2013 r. od:

- KBC Group NV oraz
- KBC Bank NV

dotyczące bezpośredniego nabycia akcji Banku Zachodniego WBK S.A. przez KBC Bank NV oraz pośredniego nabycia akcji BZ WBK przez KBC Group NV w wyniku połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. oraz procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów osiągniętego w wyniku połączenia, tj. zawiadomienia dotyczące przekroczenia progu 15% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

**Zawiadomienie Banco Santander S.A. – zmniejszenie procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów**

Bank Zachodni WBK S.A. przekazał zawiadomienie otrzymane w dniu 9 stycznia 2013 r. od Banco Santander S.A., dotyczące procentowego obniżenia udziału w ogólnej liczbie głosów o 19,04% w związku z połączeniem Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.

Do dnia 4 stycznia 2013 roku, tj. do dnia połączenia, Santander posiadał 70 334 512 akcji Banku Zachodniego WBK S.A. stanowiących 94,23% w ogólnej liczbie akcji w kapitale zakładowym oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy BZ WBK, a od 4 stycznia 2013 roku - w wyniku połączenia - akcje Banku Zachodniego WBK S.A. stanowią 75,19% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy BZ WBK.  
Podmioty zależne Santander nie posiadają akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

**Uchwała Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych („KDPW”) o rejestracji akcji serii J Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ustalenie dnia referencyjnego.**

W dniu 8 stycznia 2013 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. poinformował o podjęciu przez Zarząd KDPW uchwały nr 24/13 o rejestracji 18.907.458 akcji serii J Banku, tj. akcji połączeniowych Banku wyemitowanych w związku z połączeniem z Kredyt Bankiem S.A. Zgodnie z uchwałą KDPW, akcjom serii J będzie nadany kod PLBZ00000044. Rejestracja akcji serii J była uwarunkowana podjęciem przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na rynku regulowanym.

Jednocześnie na podstawie uchwały KDPW, Zarząd ustalił, że dniem referencyjnym będzie dzień 9 stycznia 2013 r. Zgodnie z memorandum informacyjnym sporządzonym przez Bank w związku z połączeniem, dniem referencyjnym jest dzień, na który ustala się liczbę akcji posiadanych w Kredyt Banku S.A. przez akcjonariuszy Kredyt Banku S.A, w zamian za które to akcje akcjonariuszom tym zostaną przyznane akcje serii J Banku, zgodnie z przyjętym parytetem wymiany.

**Komunikat Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w sprawie rejestracji akcji serii J Banku Zachodniego WBK S.A.**

W dniu 24 stycznia 2013 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. otrzymał komunikat Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”), informujący o zamiarze rejestracji w dniu 25 stycznia 2013 r. 18 907 458 akcji serii J Banku o wartości nominalnej 10 zł każda, tj. akcji połączeniowych Banku wyemitowanych w związku z połączeniem z Kredyt Bankiem S.A., oznaczonych kodem PLBZ00000044 zgodnie z uchwałą Zarządu KDPW nr 24/13 z dnia 8 stycznia 2013 r.

## 45. Sytuacja makroekonomiczna w 2012 r.

### Wzrost gospodarczy

Rok 2012 był okresem hamowania wzrostu gospodarczego w Polsce. Pierwotnym źródłem ograniczenia aktywności ekonomicznej w polskiej gospodarce było mocne pogorszenie koniunktury w gospodarce światowej, w szczególności w strefie euro (która po dwóch latach przerwy ponownie wkroczyła w recesję). W efekcie, zanotowano wyraźny spadek zamówień eksportowych, co negatywnie przełożyło się na wyniki krajowego eksportu oraz produkcji przemysłowej. Jednocześnie, wysoka niepewność na światowych rynkach finansowych oraz informacje o kryzysie w strefie euro negatywnie oddziaływały na nastroje krajowych przedsiębiorców i konsumentów. Nastąpiło mocne załamanie popytu krajowego, którego dynamika już w II kwartale spadła poniżej zera. Przyczyniło się do tego wyhamowanie wzrostu popytu konsumpcyjnego (za sprawą stagnacji na rynku pracy i spadku realnych dochodów gospodarstw domowych), nagłe ograniczenie dynamiki inwestycji oraz cykliczne obniżenie poziomu zapasów w przedsiębiorstwach. Wzrost nakładów inwestycyjnych brutto już w II kwartale 2012 r. wyhamował do 1,9% r/r z niemal 10% pod koniec 2011 r., i to pomimo realizacji inwestycji infrastrukturalnych przed EURO 2012. W II półroczu zanotowano spadek inwestycji. Wskaźniki nastrojów konsumentów wyraźnie się obniżyły, zbliżając do minimów z 2009 roku. Mocne pogorszenie zanotowały również indeksy koniunktury gospodarczej w głównych sektorach, np. w budownictwie oceny koniunktury obniżyły się do najniższych poziomów od początku transformacji gospodarczej.

Tempo wzrostu PKB obniżało się w kolejnych kwartałach 2012 r. – z poziomu 3,6% r/r w I kwartale do ok. 1% w ostatnim kwartale roku. W efekcie wzrost PKB w całym 2012 r. wyniósł 2% i był tylko nieznacznie wyższy niż w roku 2009, kiedy gospodarke światową dotknął głęboki kryzys ekonomiczny i finansowy.

### Rynek pracy

Rynek pracy wszedł w fazę stagnacji. Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw stopniowo obniżało się w kolejnych miesiącach roku i w okresie styczeń-grudzień liczba zatrudnionych spadła w sumie o około 73 tys. Jednocześnie wzrost wynagrodzeń mocno wyhamował, spadając wyraźnie poniżej poziomu inflacji. W efekcie realne dochody z pracy gospodarstw domowych obniżały się. Stopa bezrobocia rejestrowanego, po przejściowym sezonowym spadku, zaczęła rosnąć ponownie już od sierpnia i na koniec roku wyniosła 13,4%. Oczyszczona z wahań sezonowych stopa bezrobocia według Badania Aktywności Ekonomicznej Ludności (BAEL) zanotowała lekki wzrost w II półroczu do nieco powyżej 10,5%.

### Inflacja

Stopa inflacji utrzymywała się w I połowie roku na wysokim poziomie, średnio powyżej 4%. Głównymi czynnikami podtrzymującymi dynamikę CPI na stosunkowo wysokim poziomie były opóźnione efekty wcześniejszych podwyżek cen żywności, paliw i energii. Niemniej, w warunkach osłabionego wzrostu gospodarczego i w szczególności popytu krajowego, podwyżki cen w wymienionych kategoriach nie rozprzestrzeniły się na ceny pozostałych towarów i usług, czego odzwierciedleniem był spadek inflacji bazowej, a w II półroczu również głównej miary inflacji. W grudniu dynamika CPI obniżyła się do 2,4%, spadając poniżej oficjalnego celu NBP po raz pierwszy od sierpnia 2010 r. Najważniejsza miara inflacji bazowej, tj. CPI - po wyłączeniu cen żywności i energii - spadła na koniec roku do poziomu 1,4%.

### Polityka pieniężna

W reakcji na utrzymywanie się inflacji powyżej oficjalnego celu NBP, Rada Polityki Pieniężnej (RPP) zdecydowała się na podwyżkę głównych stóp procentowych w maju o 25 pb. Decyzja uzasadniona została m.in. tym, że w ocenie RPP rozwój sytuacji gospodarczej miał być wyraźnie bardziej optymistyczny niż wskazywała większość prognoz analityków. Scenariusz makroekonomiczny okazał się jednak o wiele gorszy od prognoz. Przybierające na sile spowolnienie w krajowej gospodarce i zastój na rynku pracy oznaczały brak presji inflacyjnej i brak ryzyka wystąpienia efektów drugiej rundy. Część członków RPP już od lipca wnioskowała o znaczne złagodzenie polityki pieniężnej, jednak dopiero w listopadzie i w grudniu Rada zdecydowała się na dwie ostrożne obniżki stóp, każda po 25 punktów bazowych. Brak odważniejszych obniżek uzasadniany był obawą o „uporczywość inflacji”. RPP nie wykluczyła dalszego łagodzenia polityki pieniężnej.



## Rynek kredytowy

Na rynku kredytowym od początku roku widoczne były sygnały spowolnienia, zarówno w przypadku sektora gospodarstw domowych, jak i przedsiębiorstw. Wzrost kredytów ogółem w sektorze bankowym wyhamował z ok. 13% r/r na początku roku do blisko 1% r/r w grudniu 2012 r. Dynamika kredytów dla przedsiębiorstw obniżyła się z ok. 18% r/r na koniec 2011 r. do niespełna 1,5% w grudniu, przy czym - po wyeliminowaniu wpływu kursu walutowego - skala dynamiki wyhamowała z 15,4% r/r do 3,3% r/r. W największym stopniu ostabiło się tempo wzrostu kredytów inwestycyjnych - z ok. 25% r/r do blisko zera po eliminacji wahań kursowych. Wzrost kredytów dla gospodarstw domowych również spowolnił do niemal do zera, co jest najniższym wynikiem, od kiedy dostępne są porównywalne dane statystyczne (czyli od połowy lat 90.). Tempo wzrostu kredytów na nieruchomości spadło do ok. 5% r/r po korekcie kursowej, tj. do najniższego poziomu w historii. Wartość kredytów konsumpcyjnych obniżyła się drugi rok z rzędu o ok. 5%.

## Rynek finansowy

Początek 2012 r. minął pod znakiem wyraźnej poprawy nastrojów na międzynarodowych rynkach finansowych. Przyczyniło się do tego m.in. przeprowadzenie przez EBC długoterminowych operacji refinansujących (LTRO) w grudniu 2011 r. i w lutym 2012 r., zakończona sukcesem restrukturyzacja długu Grecji, a także nadzieje na dalsze ilościowe łagodzenie polityki pieniężnej przez Fed. Efektem wzrostu globalnego apetytu na ryzyko było wyraźne umocnienie złotego i krajowych obligacji oraz wzrosty na giełdach. W II kwartale nastroje na światowych rynkach ponownie zaczęły się pogarszać, ponieważ pojawiły się sygnały osłabienia perspektyw wzrostu gospodarczego na świecie i powróciły obawy o kryzys zadłużeniowy w krajach Południowej Europy. Dodatkowo, wzrosły obawy polityczne, związane z wynikami wyborów parlamentarnych w Grecji i prezydenckich we Francji. W II półroczu sytuacja na międzynarodowych rynkach finansowych nadal charakteryzowała się pewną zmiennością, ze względu na wciąż nierozwiązane problemy strefy euro, pogarszające się perspektywy wzrostu gospodarczego na świecie i niepewność inwestorów, czy i jak szybko uda się przezwyciężyć kryzys. Niemniej, dominowała tendencja stopniowego spadku awersji do ryzyka, do czego przyczyniły się m.in. działania banków centralnych (ogłoszenie przez EBC planu nieograniczonego skupu rządowych obligacji peryferyjnych krajów strefy euro oraz rozpoczęcie trzeciej rundy ilościowego łagodzenia polityki pieniężnej, tzw. QE3, przez Fed).

Następstwem wzrostu globalnej awersji do ryzyka w połowie roku była duża zmienność notowań złotego – kurs EUR/PLN po spadku do ok. 4,11 w połowie marca, wzrósł powyżej 4,40 na początku czerwca, po czym spadł ponownie, stabilizując się w przedziale 4,05-4,20 w ostatnich miesiącach roku. Jeszcze większa zmienność notowań była obserwowana w przypadku kursu USD/PLN, do czego przyczyniły się wahania wartości euro wobec dolara. Skalę wzmocnienia złotego ograniczały rosnące oczekiwania rynkowe dotyczące przyszłych obniżek stóp procentowych przez RPP. Krajowe obligacje okazały się stosunkowo odporne na podwyższoną awersję do ryzyka na świecie, do czego przyczyniła się pozytywna ocena przez inwestorów kondycji polskiej gospodarki na tle reszty Europy, rozbudzenie oczekiwań na obniżki stóp procentowych przez RPP, a także niska podaż papierów na rynku pierwotnym, w związku z pokryciem znacznej części potrzeb pożyczkowych budżetu w pierwszych miesiącach roku. W II półroczu rynek pieniężny zaczął mocno antycypować szanse na złagodzenie polityki pieniężnej. Rosnące oczekiwania obniżek stóp, poprawa ogólnych nastrojów na światowych rynkach, a także nieprzerwany napływ zagranicznego kapitału portfelowego na rynek polskich papierów skarbowych przyczyniły się do spadku rentowności polskich obligacji skarbowych do najniższych poziomów w historii. Rentowności obligacji 2-letnich osiągnęły pod koniec roku poziom nieco poniżej 3,1%, obligacji 5-letnich poniżej 3,2%, a rentowności papierów 10-letnich obniżyły się do blisko 3,7%. Tym samym w ciągu roku poziom rentowności polskich papierów skarbowych obniżył się o 1,75 p.p. w segmencie 2 lat i o ponad 2 p.p. w przypadku obligacji długoterminowych. Wartość skarbowych papierów wartościowych w posiadaniu nierezzydentów wzrosła w 2012 r. do rekordowego poziomu blisko 190 mld zł, a ich udział wzrósł do ponad 35% łącznej kwoty wyemitowanych papierów.

## 46. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w IV kwartale 2012 r.

### Bankowość Detaliczna

- Bankowość Detaliczna Banku Zachodniego WBK S.A. obejmuje segment klientów indywidualnych, małych firm oraz Wealth Management.

### Kredyty

- W IV kwartale 2012 r. wprowadzono kolejne usprawnienia i zmiany w procesie udzielania kredytów detalicznych, które zwiększyły stopień automatyzacji decyzji kredytowych oraz poziom akceptacji wniosków, m.in.: uruchomiono nowy proces decyzji automatycznych dla małych i średnich przedsiębiorstw, zmodyfikowano politykę kredytową w zakresie kredytów hipotecznych oraz zwiększono do 120 tys. zł maksymalną kwotę niezabezpieczonego kredytu gotówkowego oraz limitu kredytowego w koncie osobistym dostępną dla kredytobiorców (z zachowaniem niezbędnych wymogów bezpieczeństwa).
- Z dniem 17 października 2012 r. serwis BZWBK24 Internet rozszerzono o funkcjonalność umożliwiającą zakup kredytu gotówkowego z ubezpieczeniem „Spokojny Kredyt”, dostępnym dotąd wyłącznie w oddziałach Banku.

### Karty kredytowe

- W dniu 14 grudnia 2012 r. rozpoczęto pilotaż sprzedaży abonamentowej karty kredytowej. Jest to innowacyjny produkt kredytowy, który zamiast mechanizmu naliczania odsetek, wykorzystuje opłatę abonamentową uzależnioną od wysokości przyznanego limitu.

### Depozyty bankowe

- W okresie od 12 listopada 2012 r. do końca grudnia 2012 r. Bank udostępnił klientom nowy produkt depozytowy - 2-miesięczną Lokatę Dobrze Zarabiającą z oprocentowaniem stałym w wys. 5,5% w skali roku, adresowaną do klientów lokujących nowe środki.

### Produkty strukturyzowane

- W IV kwartale 2012 r. przeprowadzonych zostało pięć subskrypcji 3-miesięcznej lokaty strukturyzowanej dla klientów indywidualnych z oprocentowaniem uzależnionym od kształtowania się kursu EUR/PLN lub USD/PLN. Ww. lokaty udostępniono w trzech wariantach zależnie od przyjętej strategii inwestycyjnej: na wzrost, spadek lub stabilizację kursu walutowego. Analogiczne subskrypcje skierowano także do klientów VIP.

### Fundusze inwestycyjne

- W IV kwartale 2012 r., podobnie jak w okresach poprzednich, popyt inwestorów koncentrował się na dłużnych funduszach inwestycyjnych. Najwyższą sprzedaż netto odnotowały w tym okresie subfundusze: Arka Prestiż Obligacji Skarbowych, Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych oraz Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych.
- Zgodnie z danymi firmy badawczej Analizy Online, w 2012 r. BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BZ WBK TFI S.A.) było liderem w pozyskiwaniu aktywów do funduszy na rynku detalicznym. Dodatkowo, jeden z subfunduszy spółki, tj. Arka Prestiż Obligacji Skarbowych zarejestrował najwyższy na rynku poziom przyływu aktywów netto w skali roku.
- Na dzień 31 grudnia 2012 r. łączna wartość aktywów netto zarządzanych przez BZ WBK TFI S.A. wyniosła 10,0 mld zł i zwiększyła się o 11% w skali kwartału, a w skali roku o 29%.



- Dzięki korzystnej koniunkturze na rynku akcji oraz utrzymującej się hossie na rynku polskich obligacji skarbowych, towarzystwo osiągnęło bardzo dobre wyniki inwestycyjne za 2012 r. Najwyższą roczną stopę zwrotu, wynoszącą 49,5%, zanotował subfundusz Arka BZ WBK Akcji Tureckich. Jest to jednocześnie najwyższy wynik spośród wszystkich funduszy i subfunduszy akcji zarządzanych przez krajowe towarzystwa funduszy inwestycyjnych. Wysoki zysk wykazały także subfundusze mieszane, tj. Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu (18,2%) i Arka BZ WBK Zrównoważony (21,0%). Dwucyfrową rentowność osiągnęły także subfundusze dłużne: Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych (12,9%), Arka Prestiż Obligacji Skarbowych (12,3%) oraz Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych (10,5%).

### Wealth Management

- Na dzień 31 grudnia 2012 r. Departament Wealth Management zarządzał aktywami najbardziej zamożnych klientów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w łącznej wysokości powyżej 1,5 mld zł. Główne składowe tej wielkości kształtowały się następująco:
  - ✓ Aktywa netto portfeli indywidualnych oferowanych przez spółkę BZ WBK Asset Management S.A. wyniosły 0,6 mld zł i zmniejszyły się w skali kwartału o 5%, a w skali roku o 23%. IV kwartał 2012 r. przyniósł lekki wzrost zaangażowania aktywów w strategię obligacyjną i specjalistyczną z jednoczesnym spadkiem wartości innych portfeli instrumentów finansowych.
  - ✓ Pozostałe aktywa klientów Departamentu Wealth Management (produkty depozytowe i inwestycyjne) utrzymały się na poziomie z końca poprzedniego kwartału i wyniosły 0,9 mld zł. W IV kwartale 2012 r. struktura tych aktywów zmieniła się nieco na korzyść produktów inwestycyjnych.

### Płatności

- W dniu 10 grudnia 2012 r. wdrożono nową usługę - przelew Express Elixir, którego operatorem jest Krajowa Izba Rozliczeniowa. Do końca 2012 r. przelew dostępny był w sieci 6 banków, do której w trakcie 2013 r. dołączą kolejni uczestnicy rynku bankowego w Polsce. Przelew realizowany jest on-line i powoduje natychmiastowe uznanie rachunku odbiorcy w ramach systemu. Usługa dostępna jest wyłącznie w kanałach elektronicznych Banku Zachodniego WBK S.A.

## Bankowość Biznesowa i Korporacyjna

- Obsługa dużych i średnich klientów instytucjonalnych odbywa się za pośrednictwem 3 Centrów Bankowości Korporacyjnej prowadzących działalność na terenie całego kraju, 7 Centrów Bankowości Biznesowej usytuowanych w największych ośrodkach gospodarczych kraju i 7 podporządkowanych im biur terenowych, a także Departamentu Finansowania Nieruchomości i Departamentu Dużych Przedsiębiorstw działających w ramach Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej.

### Rozwój obsługi i sprzedaży

- W IV kwartale 2012 r. zrealizowano I fazę wdrożeń systemu CRM dla Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej. Uruchomiono podstawowe funkcjonalności platformy CRM, która docelowo stanowić będzie główne, zintegrowane narzędzie pracy Doradcy Klienta obsługującego klientów Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej.
- Zgodnie z przyjętym harmonogramem, kontynuowano migrację klientów korporacyjnych do nowoczesnego narzędzia bankowości transakcyjnej – iBiznes. Zakończono też drugi i ostatni etap prac mających na celu rozszerzenie funkcjonalności ww. aplikacji zgodnie z sugestiami aktywnych klientów.
- W okresie objętym raportem segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej utrzymał dobrą dynamikę sprzedaży kredytów korporacyjnych, realizował działania mające na celu wzrost sprzedaży leasingu i faktoringu wśród klientów oraz kontynuował strategię dywersyfikacji przychodów na rynku walutowym.

### Leasing

- W 2012 r. spółki leasingowe (BZ WBK Leasing S.A. i BZ WBK Finanse & Leasing S.A.) - wchodzące w skład segmentu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej - zwiększyły sprzedaż o 20% r/r, finansując aktywa netto o wartości 1 707,4 mln zł, w tym maszyny i urządzenia w kwocie 922,1 mln zł oraz pojazdy w kwocie 690,7 mln zł. Segment maszyn i urządzeń rozwijał się szczególnie dynamicznie, m.in. dzięki kompleksowym działaniom zorientowanym na zaspokajanie potrzeb rolnictwa w zakresie finansowania (specjalistyczna oferta produktów, dedykowana sieć doradców, etc.).
- W IV kwartale 2012 r. wdrożona została promocyjna oferta w zakresie finansowania i ubezpieczania samochodów osobowych i dostawczych, przygotowana we współpracy z wybranymi dilerami.

## Faktoring

- Dzięki dynamicznej sprzedaży umów faktoringowych wśród klientów Banku Zachodniego WBK S.A., wartość faktur skupionych w 2012 r. przez BZ WBK Faktor Sp. z o.o. wyniosła 4 183,8 mln zł i była wyższa w skali roku o 74,5%. Osiągnięte przez spółkę tempo wzrostu obrotu faktoringowego znacznie przewyższyło dynamikę rynku (20% r/r) i umożliwiło wzrost udziału w rynku o 1,54 p.p. do 5,11%. Zaangażowanie kredytowe podmiotu wzrosło w tym samym czasie o 121,7% do 966,3 mln zł.

## Global Banking & Markets (GBM)

- Działalność Pionu koncentruje się na kompleksowej obsłudze portfela klientów, w skład którego wchodzi wiodące krajowe i międzynarodowe spółki oraz grupy kapitałowe. Prowadzona jest w oparciu o globalny model działania GBM wdrożony w Grupie Santander w celu efektywnego zarządzania relacjami z klientami w skali międzynarodowej. Pion odpowiada ponadto za ofertę i rozwój Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w ramach następujących linii produktowych:
  - ✓ produkty bankowości transakcyjnej (Global Transactional Banking),
  - ✓ produkty kredytowe (Credit Markets),
  - ✓ produkty skarbowe (Rates),
  - ✓ produkty inwestycyjne (Equity).

## Bankowość Transakcyjna (Global Transactional Banking)

- W IV kwartale 2012 r. Bank Zachodni WBK S.A. zawarł z BSH Bosch und Siemens Hausgeräte GmbH ("Bosh") umowę gwarancyjną związaną z finansowaniem zakupu 100% akcji Zelmer S.A. (więcej szczegółów poniżej w części „Rynki Kapitałowe”).
- W biznesie Bankowości Transakcyjnej utrzymał się trend wzrostowy, który znalazł odzwierciedlenie w wielkościach podstawowych portfeli produktowych (depozytów, produktów kredytowych i gwarancji). Na szczególną uwagę zasługują blisko 100-procentowy wzrost średniego poziomu depozytów w skali kwartału za sprawą uelastyczonej oferty w zakresie zarządzania gotówką.

## Kredytowanie (Credit Markets)

- Bank Zachodni WBK S.A. przygotował nowy produkt służący finansowaniu inwestycji klientów z sektora energetycznego, którego konstrukcja opiera się na zaangażowaniu kapitałowym Banku.
- W IV kwartale 2012 r. Departament Rynków Kredytowych - we współpracy z Bankowością Korporacyjną - zamknął transakcję finansowania spółki z branży kultury i rozrywki o wartości około 400 mln zł, przeprowadzoną w ramach konsorcjum banków.

## Skarb (Rates)

- Aprecjacja polskiej waluty w stosunku do EUR i USD przełożyła się na niższe w porównaniu z poprzednim kwartałem wyniki zrealizowane przez bank na transakcjach skarbowych.
- Znacząco wzrosły natomiast dochody na transakcjach zabezpieczających ryzyko stopy procentowej. Ostatni kwartał 2012 r. był rekordowy pod względem wyników w tej grupie produktowej, do czego przyczyniły się również sprzyjające warunki rynkowe. Niższe stopy procentowe zachęcają przedsiębiorców do aktywnego zabezpieczania ryzyka i przechodzenia na stopę stałą.

## Rynki Kapitałowe (Equity)

- W IV kwartale 2012 r. Bank Zachodni WBK pełnił rolę doradcy BSH Bosch und Siemens Hausgeräte GmbH ("Bosh") przy transakcji nabycia kontrolnego pakietu akcji spółki Zelmer S.A. Przejęcie 100% akcji spółki odbyło się w drodze wezwania, które przeprowadził Dom Maklerski BZ WBK S.A. (DM BZ WBK S.A.).
- Bank pełnił też rolę doradcy przy publicznej ofercie akcji spółki Czerwona Torebka S.A., którą przeprowadził Dom Maklerski BZ WBK S.A.

- W związku z kontynuacją fali zwykłej na rynku giełdowym, w IV kwartale 2012 r. udział DM BZ WBK S.A. w obrotach akcyjnych ukształtował się na poziomie 7,7% i lekko przewyższył poziom poprzedniego kwartału (+0.5 p.p.). Ustabilizował się także udział spółki w obrotach na rynku kontraktów terminowych (11,9% wobec 11,3% w III kwartale 2012 r.).
- Po czterech kwartałach 2012 r. DM BZ WBK S.A. zajął 5. pozycję na giełdowym rynku akcji z udziałem 7%, 3. pozycję na rynku kontraktów terminowych z udziałem 11,5% i 2. pozycję na rynku opcji z udziałem 17,2%.
- W corocznym rankingu Forbsa (październik 2012 r.) DM BZ WBK S.A. po raz kolejny znalazł się w gronie najlepszych brokerów detalicznych. Klienci detaliczni wystawili firmie dobre oceny we wszystkich kategoriach, przy czym najwyżej ocenili platformę transakcyjną, a także jakość analiz i rekomendacji oraz obsługi bezpośredniej.
- Zgodnie z Gazetą Giełdy Parkiet (23 listopada 2012 r.), po trzech kwartałach 2012 r. DM BZ WBK zajął 3. pozycję na rynku pod względem wartości zysku netto, co potwierdza właściwy kierunek działań spółki, tj. dbałość o poziom usług dla klientów detalicznych oraz nacisk na dywersyfikację źródeł przychodów.

## Wybrane kanały dystrybucji

### Sieć oddziałów i kanały komplementarne

- Wg stanu na 31 grudnia 2012 r. Bank Zachodni WBK S.A. dysponował siecią 519 placówek bankowych (526 na koniec grudnia 2011 r.). Sieć oddziałów uzupełniały placówki partnerskie w liczbie 109 (96 na koniec grudnia 2011 r.).

### Sieć bankomatów

- Sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. obejmowała 1 059 urządzeń (1 045 na koniec grudnia 2011 r.).

### BZWBK24 Mobile

- W ramach rozwoju bankowości mobilnej w IV kwartale 2012 r. została wdrożona funkcjonalność wyszukiwania obiektów, tzw. geolokalizacja. Funkcja ta wykorzystuje współrzędne GPS i pozwala na wyszukanie na mapie interesujących klienta punktów - placówek i wplatomatów BZ WBK S.A., bankomatów BZ WBK S.A. i obcych, stacji paliw oraz partnerów Payback. Funkcje wyszukiwawcze BZWBK24 mobile obejmują także katalog sklepów internetowych, w których można uzyskać zniżki płacąc kartą BZ WBK S.A. lub Przelewem24.

## Pozostałe informacje

### Zatrudnienie

FTEs	31.12.2012	30.09.2012	30.06.2012	31.03.2012	31.12.2011
BZ WBK	8 217	8 251	8 399	8 534	8 726
BZ WBK Group	8 834	8 867	9 027	9 180	9 383

- Na dzień 31 grudnia 2012 r. stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 8 834 etaty i zmniejszył się w skali kwartału o 33 etaty w efekcie naturalnych ruchów kadrowych i nieobsadzania powstających wakatów.

### Połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.

- W dniu 4 grudnia 2012 r. Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) wydała decyzję zezwalającą na połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.
- Jednocześnie KNF wydała zezwolenie na zmianę statutu Banku Zachodniego WBK S.A. (w zakresie §10 dotyczącego podwyższenia kapitału zakładowego spółki), którą uchwalilo Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (NWZ) z dnia 30 lipca 2012 r. zwołane w związku z planowanym połączeniem banków.



- W dniu 6 grudnia 2012 r. KNF stwierdziła, że informacje zawarte w memorandum informacyjnym sporządzonym przez Bank Zachodni WBK S.A. w związku z ofertą publiczną akcji zwykłych na okaziciela serii J są równoważne - pod względem formy i treści - z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym. Od 11 grudnia 2012 r. memorandum informacyjne Banku Zachodniego WBK S.A. dostępne jest do wglądu na stronie internetowej Banku.
- W dniu 4 stycznia 2013 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu do rejestru połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A., podwyższenia kapitału zakładowego połączonego banku oraz zmiany jego statutu uchwalone przez NWZ z dnia 30 lipca 2012 r. Tym samym, Bank Zachodni WBK S.A. (bank przejmujący) wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki Kredyt Banku S.A. (bank przejęty), który został rozwiązany bez postępowania likwidacyjnego.
- Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 §1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Kredyt Banku na Bank Zachodni WBK S.A. (połączenie przez przejęcie) w zamian za akcje nowej emisji serii J wydane wszystkim akcjonariuszom Kredyt Banku S.A. zgodnie z ustalonym paritetem wymiany: 6,96 akcji połączeniowych za 100 akcji Kredyt Banku S.A. W dniu 8 stycznia 2013 r. akcje połączeniowe w liczbie 18 907 458 (kod PLBZ00000044) zostały przyjęte do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW). Zarejestrowanie ww. akcji w KDPW nastąpiło po wydaniu przez Zarząd GPW w dniu 22 stycznia 2013 r. uchwały dotyczącej wprowadzenia akcji serii J do obrotu z dniem 25 stycznia 2013 r.
- W efekcie emisji akcji serii J, kapitał zakładowy Banku Zachodniego WBK S.A. został podniesiony z kwoty 746 376 310 zł do kwoty 935 450 890 zł (tj. o 189 074 580 zł) i jest podzielony na 93 545 089 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda.
- W związku z ww. emisją akcji, udział Banco Santander S.A. w ogólnej liczbie głosów na WZ Banku Zachodniego WBK S.A. uległ obniżeniu z 94,23% do poziomu 75,19%.
- Struktura akcjonariatu Banku Zachodniego WBK S.A. po połączeniu obejmuje KBC Bank NV, tj. większościowego akcjonariusza Kredyt Banku S.A., który otrzymał 15 125 966 akcji połączeniowych reprezentujących 16,17% ogólnej liczby głosów na WZ kapitału zakładowego Banku.
- W wyniku połączenia powstała trzecia pod względem wielkości bankowa grupa kapitałowa w Polsce zarówno pod względem wielkości aktywów, kapitałów własnych, bazy depozytowej, jak i liczby oddziałów. Połączony bank dysponuje siecią 900 oddziałów obsługujących około 3,5 mln klientów. Rozszerzona skala biznesu pozwoli bankowi skutecznie konkurować z największymi przedstawicielami polskiego rynku bankowego, a wykorzystane synergie zwiększą jego efektywność.

### Ranking połączonego banku

- W dniu 10 stycznia 2013 r. agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła ratingi Banku Zachodniego WBK S.A. i wycofała ratingi Kredyt Banku S.A. Rating połączonego banku prezentuje się następująco:

Rodzaj ratingu	Ocena Fitch Ratings potwierdzona w dniu 10.01.2013 r.
Rating długoterminowy podmiotu (Long-term IDR)	BBB
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej	stabilna
Rating krótkoterminowy podmiotu (Short-term IDR)	F3
Rating indywidualny VR (Viability Rating)	bbb
Rating wsparcia	2

- Powyższe działanie jest następstwem fuzji prawnej Banku Zachodniego WBK S.A. (BZ WBK) z Kredyt Bankiem S.A. (KB).
- Potwierdzenie ratingów IDR i indywidualnego ratingu VR odzwierciedla przekonanie agencji Fitch Ratings, że indywidualny profil kredytowy połączonego podmiotu jest zasadniczo zgodny z profilem BZ WBK S.A. przed fuzją, choć marginalnie słabszy ze względu na KB. Ww. ratingi odzwierciedlają wewnętrzną siłę BZ WBK, tj. bardzo dobre wyniki, dobrą pozycję płynnościową i kapitałową oraz stabilną strukturę finansowania opartą o depozyty klientów. Wg. Fitch Ratings ryzyka wynikające z zaangażowania banku w nieruchomości komercyjne i walutowe kredyty hipoteczne są adekwatnie zabezpieczone dzięki wysokiej kapitalizacji i rentowności połączonego podmiotu.
- Potwierdzenie ratingu wsparcia wyraża pogląd agencji o znaczącej gotowości większościowego akcjonariusza - Banco Santander (Santander, „BBB+”/Negative) do udzielenia połączonemu podmiotowi ewentualnego wsparcia z uwagi na jego strategiczne znaczenie dla działalności Grupy Santander w Polsce.



- Zgodnie ze scenariuszem bazowym agencji Fitch Ratings, ewentualna dalsza obniżka długoterminowego ratingu IDR Banku Santander nie będzie miała wpływu na ratingi BZ WBK. W perspektywie krótko- i średnioterminowej nie przewiduje się podwyżki ratingów VR oraz IDR ze względu na wyzwania stojące przed Bankiem w związku z fuzją z KB, umiarkowanym negatywnym wpływem połączenia, pogarszającymi się warunkami otoczenia makroekonomicznego i ocenę wiarygodności kredytowej Banco Santander.

### Inne wydarzenia

- W listopadzie 2012 r. prestiżowy brytyjski miesięcznik finansowy „The Banker” przyznał Bankowi Zachodniemu WBK S.A. tytuł „Banku roku w Polsce w 2012 r.” („Bank of the Year in Poland”). Tym samym, Bank po raz drugi w ciągu trzech lat otrzymał najwyższą ocenę ww. magazynu. Jurorzy docenili fakt, że Bankowi Zachodniemu WBK S.A. udało się wzmocnić pozycję na rynku polskim w obliczu niekorzystnych zjawisk związanych z kryzysem w strefie euro. Zwrócono uwagę na dwucyfrową poprawę zysku netto, innowacyjność rozwiązań proponowanych klientom indywidualnym oraz firmom, a także potencjał wzrostu wynikający z połączenia z Kredyt Bankiem.
- W listopadzie 2012 r. Bank Zachodni WBK S.A. po raz czwarty został odznaczony godłem „Firma przyjazna klientowi”. Godło przyznawane jest przez Fundację Obserwatorium Zarządzania na podstawie rzetelnych badań opinii i doświadczeń klientów. Bank uzyskał najwyższe oceny w zakresie oferowanej klientom jakości obsługi, wiedzy pracowników oraz umiejętności sprawdzanych w trakcie anonimowych badań w losowo wybranych placówkach banku.

## 47. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. po czterech kwartałach 2012 r.

### Przegląd podstawowych wielkości finansowych i biznesowych

- Dochody ogółem Grupy BZ WBK S.A. wyniosły 4 136,3 mln zł i zwiększyły się o 8,2% r/r.
- Koszty ogółem wyniosły 1 817,2 mln zł i spadły o 5,6% r/r, w tym koszty pracownicze zmniejszyły się o 2,4% do poziomu 953,1 mln zł.
- Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 1 837,0 mln zł i zwiększył się o 19,1% r/r.
- Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 1 433,8 mln zł i był wyższy o 21,1% r/r.
- Współczynnik wypłacalności na poziomie 16,59% (15,70% na 30 września 2012 r. / 15,10% na 31 grudnia 2011 r.).
- Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) wyniósł 20,7% (19,8% na 30 września 2012 r. / 21,2% na 31 grudnia 2011 r.), a po wyłączeniu kosztów integracji z Kredyt Bankiem S.A. - 21,2%.
- Wskaźnik efektywności operacyjnej (C/I) na poziomie 43,9% (50,3% w 2011 r.), a po wyłączeniu kosztów integracji z Kredyt Bankiem S.A. - 43%.
- Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych w wysokości 501,8 mln zł wobec 367 mln zł w 2011 r.
- Wskaźnik kredytów niepracujących wyniósł 5,4% (5,3% na 30 września 2012 r. / 5,5% na 31 grudnia 2011 r.) przy relacji odpisów z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności kredytowych o wartości 1,2% (1,1% na 30 września 2012 r. / 1,0% na 31 grudnia 2011 r.).
- Stosunek kredytów do depozytów na poziomie 84,7% na 31 grudnia 2012 r. wobec 86,1% w dniu 30 września 2012 r. i 81,2% na 31 grudnia 2011 r.
- Stabilny poziom należności brutto od klientów w skali kwartału (+0,2% k/k), a w skali roku bardziej zdecydowany wzrost (+5,0% r/r) w efekcie rozbudowy portfela kredytów dla klientów indywidualnych (+9,0% r/r) i instytucjonalnych (+3,5% r/r) do wartości odpowiednio: 13 708,6 mln zł i 25 386,0 mln zł.
- Lekki wzrost zobowiązań wobec klientów w skali kwartału (+1,5% k/k), a w skali roku stabilizacja bazy depozytowej (+0,5% r/r) w efekcie napływu środków od klientów indywidualnych (+5,6% r/r) i spadku wysokokwotowych, krótkoterminowych depozytów od klientów instytucjonalnych (-6,5% r/r), co ukształtowało wartość obu kategorii depozytów na poziomie odpowiednio: 28 636,3 mln zł i 18 440,8 mln zł.
- Wzrost wartości aktywów netto funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych w ciągu IV kwartału 2012 r. o 9,8%, a w okresie dwunastu miesięcy o 23,8% do poziomu 10,6 mld zł przy obniżonej awersji inwestorów do ryzyka.

- Liczba użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 osiągnęła 2,2 mln (+10,1% r/r), a baza kart płatniczych Banku Zachodniego WBK S.A. obejmowała 2,7 mln instrumentów debetowych (+6,6% r/r).

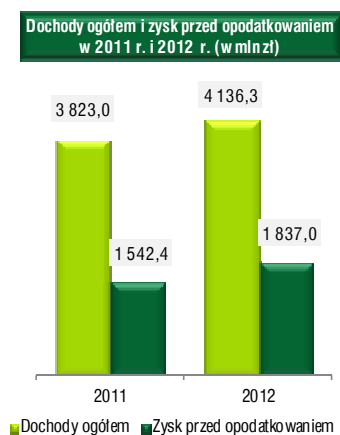
## Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

### Zysk Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. po czterech kwartałach 2012 r. – jego uwarunkowania i struktura

Skrócony rachunek zysków i strat (ujęcie analityczne)	mln zł				
	2012	2011	2011* dane porównywalne	Zmiana r/r	Zmiana r/r* dane porównywalne
<b>Dochody ogółem</b>	<b>4 136,3</b>	<b>3 823,0</b>	<b>3 823,0</b>	<b>8,2%</b>	<b>8,2%</b>
- Wynik z tytułu odsetek	2 301,1	2 068,6	2 068,6	11,2%	11,2%
- Wynik z tytułu prowizji	1 385,0	1 357,7	1 357,7	2,0%	2,0%
- Pozostałe przychody	450,2	396,7	396,7	13,5%	13,5%
<b>Koszty ogółem</b>	<b>(1 817,2)</b>	<b>(1 924,6)</b>	<b>(1 835,8)</b>	<b>-5,6%</b>	<b>-1,0%</b>
- Koszty pracownicze i koszty działania	(1 653,1)	(1 659,1)	(1 654,0)	-0,4%	-0,1%
- Amortyzacja	(137,9)	(215,9)	(139,5)	-36,1%	-1,1%
- Pozostałe koszty operacyjne	(26,2)	(49,6)	(42,3)	-47,2%	-38,1%
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości należności</b>	<b>(501,8)</b>	<b>(367,0)</b>	<b>(367,0)</b>	<b>36,7%</b>	<b>36,7%</b>
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	19,7	11,0	11,0	79,1%	79,1%
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 837,0</b>	<b>1 542,4</b>	<b>1 631,2</b>	<b>19,1%</b>	<b>12,6%</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(374,4)	(315,5)	(315,5)	18,7%	18,7%
<b>Zysk za okres</b>	<b>1 462,6</b>	<b>1 226,9</b>	<b>1 315,7</b>	<b>19,2%</b>	<b>11,2%</b>
- Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	<b>1 433,8</b>	<b>1 184,3</b>	<b>1 273,1</b>	<b>21,1%</b>	<b>12,6%</b>
- Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli	28,8	42,6	42,6	-32,4%	-32,4%

\* Dane porównywalne za 2011 r. nie uwzględniają jednorazowych korekt kosztowych w łącznej wysokości 88,8 mln zł wprowadzonych w IV kw. 2011 r. w ramach procesu dostosowywania praktyk operacyjnych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. z Grupą Santander. Więcej informacji na ten temat zawiera "Raport Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za IV kwartał 2011 roku."

W 2012 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 1 837,0 mln zł, tj. wyższy o 19,1% w porównaniu z 2011 r. Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 1 433,8 mln zł i zwiększył się w stosunku rocznym o 21,1%. Eliminując wpływ jednorazowych korekt kosztowych w wysokości 88,8 mln zł, które ujęto w IV kwartale 2011 r. w ramach procesu ujednolicania praktyk operacyjnych w Grupie Santander, obie ww. kategorie zysku przekroczyły poziom poprzedniego roku o 12,6%.



Dochody ogółem i zysk przed opodatkowaniem w kolejnych kwartałach  
2011 r. i 2012 r. (w mln zł)

\* zawiera jednorazowe korekty kosztowe w łącznej wysokości 88,8 mln zł

### Główne czynniki kształtujące zysk Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2012 r.

Istotny wpływ na wyniki działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2012 r. miało otoczenie zewnętrzne, a zwłaszcza procesy zachodzące w gospodarce światowej i krajowej, polityka regulacyjna organów nadzorczych oraz fluktuacje cen na rynkach finansowych.

### Główne tendencje rynkowe

W 2012 r. wzrost gospodarczy w Polsce wyhamował pod wpływem spowolnienia inwestycji, obniżenia dynamiki konsumpcji oraz eksportu. Wraz z pogarszaniem się koniunktury gospodarczej nastąpiła stagnacja na rynku pracy, wzrost bezrobocia oraz spowolnienie wzrostu wynagrodzeń. W związku z rosnącymi obawami gospodarstw domowych o przyszłą sytuację materialną zmniejszyło się tempo sprzedaży kredytów konsumpcyjnych w porównaniu z 2011 r. W odniesieniu do kredytów hipotecznych dodatkowym powodem osłabienia dynamiki wzrostu akcji kredytowej było zaostrzenie kryteriów ich udzielania (np. nowelizacja Rekomendacji S) oraz zmiany w "Programie Rodzina na Swoim". W wyniku spadku aktywności w gospodarce oraz pogorszenia perspektyw dalszego rozwoju zmniejszył się popyt przedsiębiorstw na kredyty, zwłaszcza inwestycyjne. Równolegle pogorszyła się płynność przedsiębiorstw i skurczyła wartość utrzymywanych przez nie depozytów. Wzrosły natomiast zobowiązania banków wobec gospodarstw domowych i to pomimo zaostrzającej się konkurencji na rynku depozytów oraz wycofywania z oferty banków lokat z jednodniową kapitalizacją odsetek (wpływ zaleceń KNF oraz oczekiwanej zmiany zasad naliczania podatku od dochodów kapitałowych).

Od 2011 r. na krajowym rynku pieniężnym utrzymywała się tendencja wzrostu stóp procentowych (w maju 2012 r. stopa referencyjna NBP osiągnęła 4,75%), która zakończyła się pod koniec 2012 r. wraz z oczekiwanym łagodzeniem polityki pieniężnej przez Radę Polityki Pieniężnej (dwie obniżki stóp procentowych NBP, łącznie o 0,5 p.p.).

W 2012 r. nastroje na rynkach finansowych były zmienne i pozostawały pod silnym wpływem wydarzeń gospodarczych i politycznych w strefie euro i na świecie. I połowę roku zdominowała niekorzystna koniunktura, natomiast w II części roku na światowych rynkach finansowych odnotowano spadek awersji do ryzyka związany z działaniami banków centralnych (w tym EBC) w zakresie zwiększania płynności sektora bankowego i stabilizowania wybranych rynków obligacji skarbowych. Przypływ kapitału na rynek polski w postaci inwestycji zagranicznych (m.in. w obligacje skarbowe) sprzyjał umacnianiu się złotego i wzrostom cen aktywów finansowych. Dzięki poprawie nastrojów, główne indeksy GPW w Warszawie zakończyły 2012 r. najwyższymi wzrostami procentowymi od 2009 r. (roczna zmiana indeksu WIG wyniosła 26,2%, a WIG20 20,4%). Fundusze inwestycyjne odnotowały zaskakująco dobre wyniki, a rentowności polskich papierów dłużnych spadły do najniższych poziomów w historii. Rentowności obligacji 2-letnich osiągnęły pod koniec roku poziom nieco poniżej 3,1%, obligacji 5-letnich poniżej 3,2%, a rentowności papierów 10-letnich obniżyły się do blisko 3,7%. Tym samym w ciągu roku poziom rentowności polskich papierów skarbowych obniżył się o 1,75 p.p. w segmencie 2 lat i o ponad 2 p.p. w przypadku obligacji długoterminowych. Wartość skarbowych papierów wartościowych w posiadaniu nierezzydentów wzrosła w 2012 r. do rekordowego poziomu blisko 190 mld zł, a ich udział wzrósł do ponad 35% łącznej kwoty wyemitowanych papierów.

Wyżej wymienione zjawiska znalazły odzwierciedlenie w wolumenach biznesowych oraz wynikach Banku Zachodniego WBK S.A., choć w niektórych przypadkach - z uwagi na pozostałe uwarunkowania - siła ich oddziaływania odbiegała od tendencji rynkowych.

### **Rozwój podstawowych wolumenów biznesowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.**

W 2012 r. całkowite wolumeny kredytowe Grupy umiarkowanie wzrosły (+5% r/r), podczas gdy depozyty ustabilizowały się.

Należności od klientów indywidualnych zwiększyły się w stosunku rocznym o 9%, w tym kredyty hipoteczne Banku Zachodniego WBK S.A. wzrosły o 6,3%, a kredyty gotówkowe o 15,9%. Kredyty gotówkowe osiągnęły wyróżniającą się na rynku dynamikę sprzedaży za sprawą intensywnych działań marketingowych, odpowiednio dobranych parametrów oferty i sprawnego procesu kredytowego. W tym samym czasie wartość środków depozytowych pochodzących od klientów indywidualnych zwiększyła się o 5,6% r/r, głównie w wyniku przyrostu depozytów terminowych.

Akcja kredytowa dla przedsiębiorstw wygenerowała przyrost należności kredytowych o 4,2% r/r, natomiast pochodzące z tego sektora depozyty obniżyły się o 7,5% r/r przy wzroście środków bieżących o 19,5% r/r i spadku depozytów terminowych o 21,7% r/r.

Na koniec 2012 r. wartość aktywów netto zgromadzonych w funduszach inwestycyjnych i portfelach indywidualnych spółek BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. i BZ WBK Asset Management S.A. wyniosła 10 649,4 mln zł i zwiększyła się o 23,8% r/r. Uwzględniając depozyty klientów, łączna wartość powierzonych Grupie środków klientów wyniosła 57 726,5 mln zł i była wyższa niż przed rokiem o 4,1%.

### **Rozwój głównych składowych zysku Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.**

W 2012 r. głównym źródłem wzrostu zysku był wynik z tytułu odsetek, który przyszedł o 11,2% r/r pod wpływem rozwoju wielkości i struktury podstawowych wolumenów biznesowych, wyższego poziomu rynkowych stóp procentowych oraz zastosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Istotny udział we wzroście zysku miał wynik na sprzedaży dłużnych papierów wartościowych z portfela dostępnego do sprzedaży, który przekroczył poziom poprzedniego roku o 167,3 mln zł. W 2012 r. rentowności polskich obligacji skarbowych osiągnęły historyczne minima, co skłoniło Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. do przebudowy części ww. portfela instrumentów finansowych. Ponadto znacząco wzrosły dochody prowizyjne z tytułu ubezpieczeń, działalności kredytowej i Bankowości Bezpośredniej, łącznie o 111,4 mln zł.

Korzystny wpływ na wynik miały też koszty ogółem, które zmniejszyły się o 5,6% r/r. Na szczególną uwagę zasługuje spadek kosztów pracowniczych i kosztów działania o 2,6% po wyeliminowaniu wpływu dodatkowych obciążeń w wys. 37,8 mln zł z tytułu przygotowań do połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. Rezultat ten osiągnięto dzięki sprawnemu i stale doskonalonemu procesowi monitorowania i optymalizacji bazy kosztowej Grupy.

Wśród czynników ograniczających wzrost zysku w 2012 r. należy wymienić podwyższone koszty ryzyka kredytowego (+36,7% r/r) związane z sytuacją w branży budowlanej i ogólnym spowolnieniem tempa wzrostu gospodarczego oraz spadek wyniku handlowego i rewaluacji (-38,5% r/r) w efekcie rozwoju sytuacji na rynku walutowym i stopy procentowej oraz wdrożenia w Banku Zachodnim WBK S.A. rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

### **Struktura podmiotowa zysku Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. przed opodatkowaniem**

mln zł					
Struktura zysku przed opodatkowaniem (ujęcie podmiotowe)	2012	Struktura 2012*	2011	Struktura 2011*	Zmiana r/r
<b>Bank</b>	<b>1 704,0</b>	<b>87,8%</b>	<b>1 427,1</b>	<b>81,8%</b>	<b>19,4%</b>
<b>Spółki zależne , w tym:</b>	<b>235,7</b>	<b>12,2%</b>	<b>316,7</b>	<b>18,2%</b>	<b>-25,6%</b>
BZ WBK Asset Management S.A. i BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	126,7	6,5%	201,9	11,6%	-37,2%
BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Finanse & Leasing S.A. i BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	64,2	3,3%	41,7	2,4%	54,0%
Dom Maklerski BZ WBK S.A.	34,6	1,8%	61,2	3,5%	-43,5%
Pozostałe spółki zależne **	10,2	0,6%	11,9	0,7%	-14,3%
Eliminacje i korekty konsolidacyjne	(102,7)	-	(201,4)	-	-49,0%
<b>Razem</b>	<b>1 837,0</b>	<b>-</b>	<b>1 542,4</b>	<b>-</b>	<b>19,1%</b>

\* Udział w zysku Grupy przed opodatkowaniem oraz eliminacjami i korektami konsolidacyjnymi

\*\* BZ WBK Faktor Sp. z o.o., BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., Nieruchomości S.A.



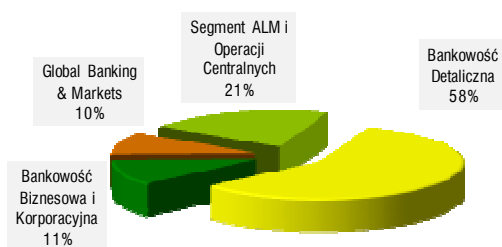
**WBK**

**Bank Zachodni WBK S.A.**

W 2012 r. jednostkowy zysk Banku Zachodniego WBK S.A. przed opodatkowaniem przekroczył poziom poprzedniego roku o 19,4%, natomiast łączny zysk spółek zależnych obniżył się o 25,6%, głównie z powodu gorszych wyników osiągniętych przez spółki prowadzące działalność na rynkach kapitałowych. Zysk spółek BZ WBK Asset Management S.A. i BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zmniejszył się w skali roku (-37,2% r/r) pod wpływem niższego wyniku z tytułu prowizji za zarządzanie aktywami i dystrybucję, który powstał w warunkach rosnącego udziału produktów niskomargowych w strukturze sprzedaży oraz spadku średniego poziomu aktywów netto mimo istotnego ich wzrostu w stosunku rocznym (+23,8% r/r). W efekcie spowolnienia dynamiki wzrostu dochodów prowizyjnych spadek zysku (-43,5% r/r) odnotował także Dom Maklerski BZ WBK S.A. (więcej informacji nt. dochodów ww. spółek zaprezentowano poniżej w części „Wynik z tytułu prowizji”). Gorszy rezultat Grupy z działalności na rynkach kapitałowych częściowo zrekompensowały spółki leasingowe, które w 2012 r. przyspieszyły tempo sprzedaży i wyraźnie poprawiły swoją rentowność (+54,0% r/r).

### Struktura segmentowa zysku Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. przed opodatkowaniem

Struktura zysku przed opodatkowaniem Grupy BZ WBK S.A. za 2012 r. (brak danych porównywalnych za 2011 r.) - ujęcie segmentowe

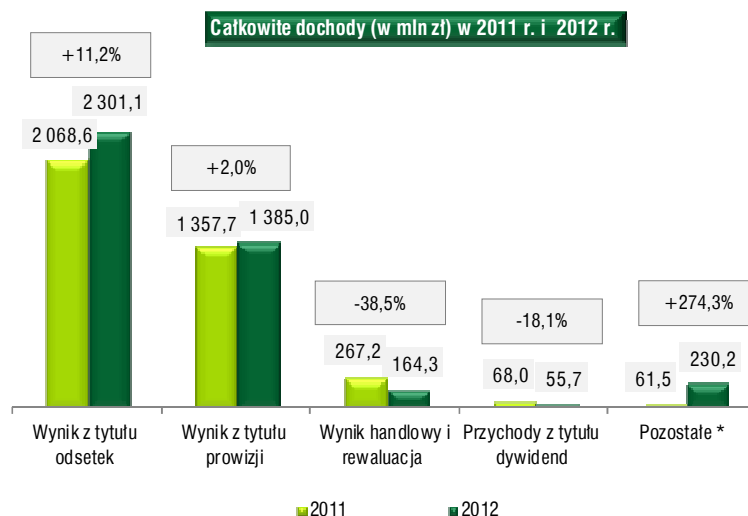


Od 1 stycznia 2012 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. zmieniła zasady raportowania wg segmentów biznesowych ze względu na przebudowę struktury organizacyjnej i segmentacji klientów oraz modyfikację metodologii kalkulacji cen transferowych, mającą wpływ na wynik odsetkowy poszczególnych segmentów. Ze względu na brak danych historycznych, zrezygnowano z przekształcenia danych porównywalnych.

Od 30 września 2012 r. segment określany jako „Centralny” funkcjonuje pod bardziej precyzyjną nazwą tj. „Segment ALM i Operacji Centralnych”.

### Dochody ogółem

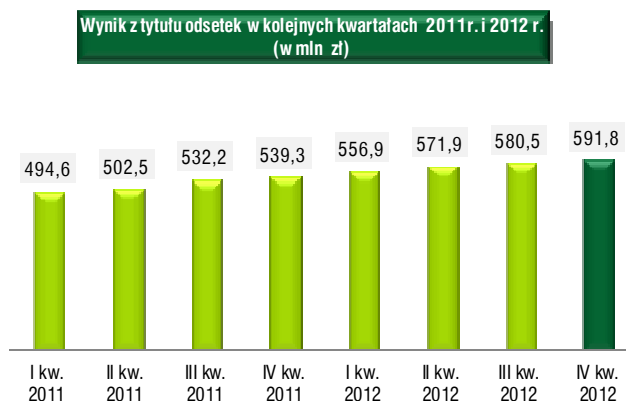
W 2012 r. dochody Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 4 136,3 mln zł i zwiększyły się w stosunku rocznym o 8,2%.



\* Pozostałe składniki przychodów obejmują: wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych, wynik na sprzedaży pozostałych instrumentów finansowych oraz pozostałe przychody

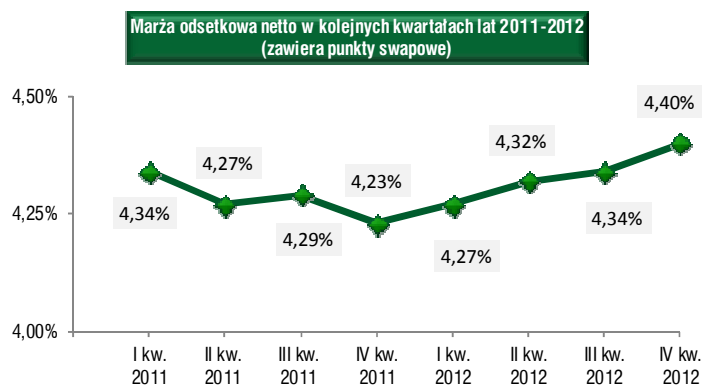
## Wynik z tytułu odsetek

W 2012 r. wynik z tytułu odsetek wyniósł 2 301,1 mln zł i był wyższy o 11,2% w stosunku rocznym.



Do wyniku z tytułu odsetek za 2012 r. zaliczono dochód odsetkowy w wysokości 158,7 mln zł z transakcji CIRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, którą zastosowano w Banku Zachodnim WBK S.A. po raz pierwszy z dniem 1 grudnia 2011 r. Ww. dochód ujęty został w nocie 4 „Wynik z tytułu odsetek” w linii „przychody odsetkowe od IRS zabezpieczających”, które w analizowanym okresie sprawozdawczym wyniosły 177,2 mln zł wobec 25,3 mln zł w 2011 r.

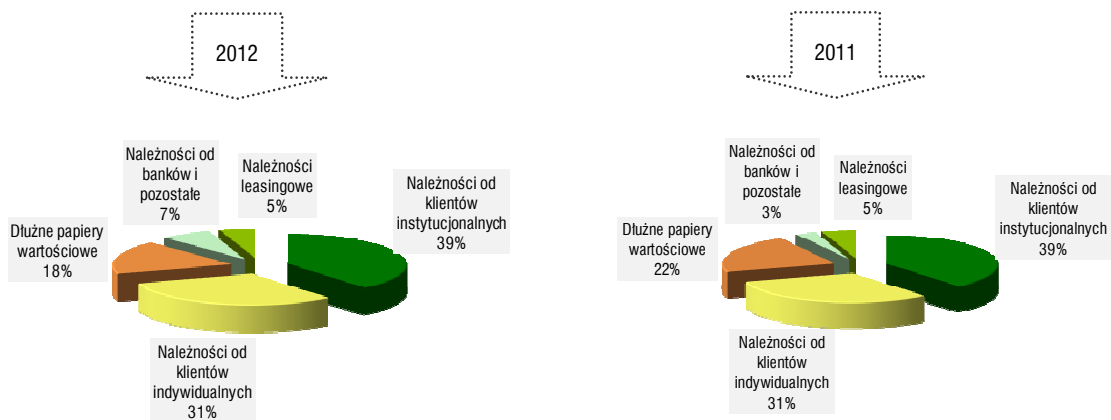
Uwzględniając pozostałe dochody o charakterze odsetkowym Grupy, tj. z transakcji FX Swap i transakcji CIRS nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń (102,3 mln zł w 2012 r. oraz 188,2 mln zł w 2011 r.), które wykazywane są w pozycji „wynik handlowy i rewaluacja”, porównywalny wynik z tytułu odsetek zwiększył się o 6,5% r/r.



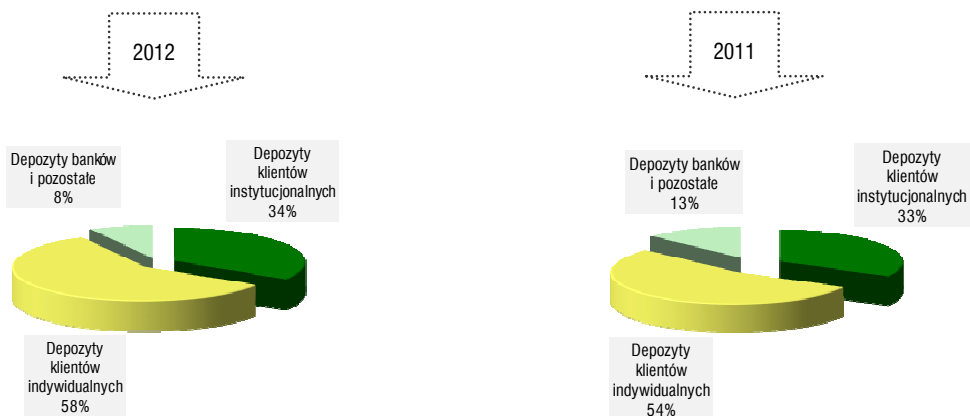
W okresie od stycznia do grudnia 2012 r. kwartalna marża odsetkowa netto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. utrzymywała się na poziomie powyżej 4% i wykazywała tendencję wzrostową (z poziomu 4,27% w I kw. 2012 r. do 4,40% w IV kw. 2012 r.). Stosunkowo niski poziom marży na początku roku to konsekwencja zaostrzonej konkurencji o depozyty gospodarstw domowych na rynku bankowym (w tym zapadające lokaty z jednodniową kapitalizacją odsetek), natomiast stopniowy jej wzrost w trakcie roku związany jest głównie z dynamiką zmian zachodzących w strukturze bilansu Grupy. Wśród czynników strukturalnych, które przełożyły się na poziom przychodów i kosztów odsetkowych, wymienić można wzrost należności kredytowych, w tym kredytów gotówkowych oraz kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw, przebudowę portfeli dłużnych papierów wartościowych w ramach zarządzania płynnością i strukturą bilansu Grupy, a także ewoluowanie bazy depozytowej pod wpływem wysokokwotowych, krótkoterminowych depozytów oraz sytuacji ekonomicznej i preferencji lokacyjnych klientów.

W całym 2012 r. marża odsetkowa netto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. ukształtowała się na poziomie 4,33% wobec 4,28% w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wzrost marży w stosunku rocznym odzwierciedla nieco szybsze tempo wzrostu wyniku odsetkowego netto Grupy w porównaniu ze średnim stanem oprocentowanych aktywów netto, m.in. w wyniku wyższego średniego poziomu stawek rynkowych oraz przyrostu dochodów odsetkowych z kredytów i transakcji CIRS.

## Struktura przychodów Grupy BZ WBK S.A. z tytułu odsetek w 2012 r. i 2011 r.



## Struktura kosztów Grupy BZ WBK S.A. z tytułu odsetek w 2012 r. i 2011 r.



W 2012 r. przychody odsetkowe osiągnęły wartość 3 867,5 mln zł i wzrosły o 13,3% r/r, natomiast koszty odsetkowe zwiększyły się o 16,4% r/r do poziomu 1 566,4 mln zł. Motorem wzrostu przychodów odsetkowych były należności od podmiotów gospodarczych (+14,9% r/r), kredyty hipoteczne (+16,2% r/r), pozostałe kredyty dla klientów indywidualnych (+16,5% r/r), należności od banków (+15,6% r/r) oraz odsetki od zabezpieczających transakcji IRS (+599,4% r/r). Przyrost kosztów odsetkowych wygenerowały depozyty podmiotów gospodarczych (+14,6% r/r), klientów indywidualnych (+25,5% r/r) i sektora budżetowego (+50,9% r/r).



**Wynik z tytułu prowizji**

mln zł

Wynik z tytułu prowizji	2012	2011	Zmiana r/r
Bankowość Bezpośrednia *	346,5	313,6	10,5%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	245,4	243,9	0,6%
Prowizje walutowe	233,8	224,3	4,2%
Dystrybucja i zarządzanie aktywami	187,6	241,9	-22,5%
Prowizje kredytowe **	139,0	100,1	38,9%
Prowizje ubezpieczeniowe	108,4	68,8	57,6%
Prowizje maklerskie	66,1	100,3	-34,1%
Pozostałe prowizje ***	58,2	64,8	-10,1%
<b>Razem</b>	<b>1 385,0</b>	<b>1 357,7</b>	<b>2,0%</b>

Zawiera:

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

\*\* dochody prowizyjne z działalności kredytowej, faktoringowej i leasingowej, które nie podlegają amortyzacji do dochodu odsetkowego

\*\*\* prowizje z tytułu kart kredytowych, gwarancji i poręczeń, organizowania emisji i pozostałe

Wynik z tytułu prowizji w kolejnych kwartałach 2011 r. i 2012 r.  
(w mln zł)

W 2012 r. wynik z tytułu prowizji osiągnął wartość 1 385,0 mln zł i był wyższy w porównaniu z 2011 r. o 2,0%.

Podobnie jak w latach poprzednich, w strukturze wyniku z tytułu prowizji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. dominowały dochody prowizyjne Bankowości Bezpośredniej (25%), które zwiększyły się w ciągu roku o 10,5%, głównie za sprawą rosnącej ilości i aktywności transakcyjnej posiadaczy kart debetowych, użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 oraz klientów realizujących płatności w obrocie zagranicznym. Silnym wzrostem wykazały się także dochody z tytułu prowizji ubezpieczeniowych (+57,6% r/r) i kredytowych (+38,9% r/r), podnosząc swój udział w wyniku prowizyjnym odpowiednio do 8% i 10%. Jest to przede wszystkim efekt rozwoju należności kredytowych Grupy, w tym kredytów gotówkowych z towarzyszącym ubezpieczeniem „Spokojny Kredyt”, kredytów dla SME z ubezpieczeniem „Biznes Gwarant” oraz wariantów finansowania dostępnych dla przedsiębiorstw obsługiwanych przez Bankowość Biznesową i Korporacyjną oraz Global Banking and Markets.

Ww. wzrost dochodów prowizyjnych został częściowo zniwelowany przez spadek wyników Grupy z działalności na rynkach kapitałowych, które przez znaczną część 2012 r. wykazywały podwyższoną nerwowość w reakcji na rozwój sytuacji w strefie euro. Sentyment inwestorów poprawił się wraz działaniami stabilizacyjnymi rządów i banków centralnych, dając impuls do wzrostu indeksów giełdowych. Giełda odnotowała jednak niższą w stosunku rocznym wartość obrotów akcjami oraz słabą aktywność emitentów na rynku pierwotnym.

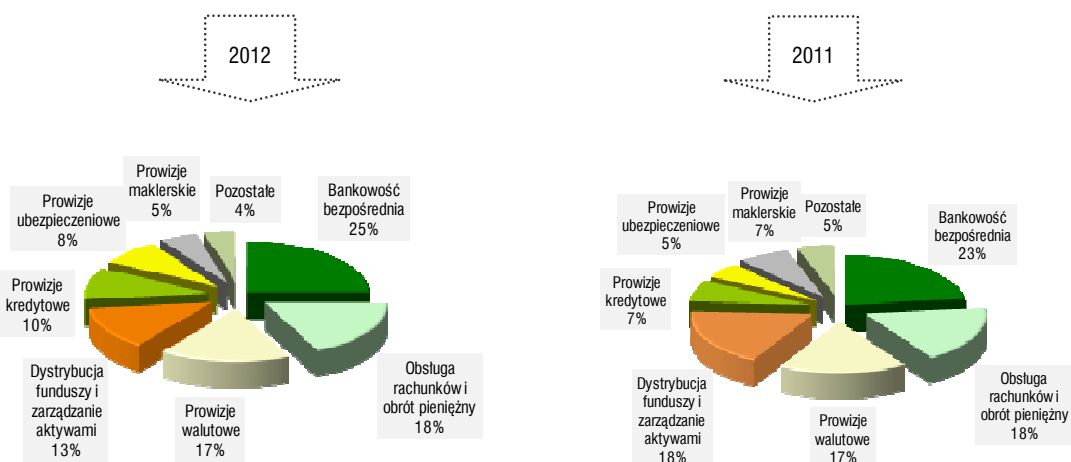
Dochody prowizyjne netto z tytułu dystrybucji i zarządzania aktywami zmniejszyły się w skali roku o 22,5% w następstwie spadku średniej wartości aktywów funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych pod zarządzaniem spółek zależnych BZ WBK Asset Management S.A. i BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (-8,9% r/r) oraz zmiany struktury sprzedaży na rzecz produktów niskomargowych takich jak fundusze obligacji. Spadek o 34,1% prowizji maklerskich (tj. dochodów prowizyjnych netto Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. z różnych źródeł), stanowi pochodną niskiej aktywności inwestycyjnej klientów, presji na obniżanie marż we wszystkich segmentach rynku giełdowego oraz spowolnienia na rynku pierwotnych ofert publicznych. Dochody bankowe z tytułu usług doradztwa inwestycyjnego i obsługi emisji papierów wartościowych obniżyły się w skali roku o 10,4 mln zł do 4,9 mln zł, co m.in. przyczyniło się do spadku o 10,1% r/r agregatu zaprezentowanego w powyższej tabeli jako „pozostałe prowizje”.



WBK

Bank Zachodni WBK S.A.

## Struktura wyniku Grupy BZ WBK S.A. z tytułu prowizji za 2012 i 2011 r.

**Pozostałe przychody****Wynik handlowy i rewaluacja**

Wynik handlowy z rewaluacją (wynik handlowy) osiągnął wartość 164,3 mln zł i zmniejszył się o 38,5% r/r ze względu na dynamikę rozwoju rynku walutowego i stopy procentowej oraz zastosowanie w Banku Zachodnim WBK S.A. (począwszy od 1 grudnia 2011 r.) rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, dochody odsetkowe z transakcji CIRS desygnowanych jako zabezpieczające przepływy gotówkowe i spełniających określone warunki formalne traktowane są jako przychód odsetkowy, a dochody odsetkowe z pozostałych transakcji CIRS klasyfikowane są jako wynik handlowy. W 2012 r. dochód odsetkowy z tytułu zabezpieczających transakcji CIRS wyniósł 158,7 mln zł i został ujęty według ww. schematu, co znalazło odzwierciedlenie w niższym poziomie wyniku handlowego. W wyniku handlowym rozpoznawana jest jedynie nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne, która w 2012 r. stanowiła wartość ujemną na poziomie -0,2 mln zł.

Istotnym elementem wyniku handlowego i rewaluacji są dochody o charakterze odsetkowym z hurtowych transakcji FX Swap i transakcji CIRS nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń, które w 2012 r. wyniosły łącznie 102,3 mln zł, a w okresie porównywalnym 188,2 mln zł. Powstały w stosunku rocznym spadek wynika z metodologii rozpoznawania dochodów z transakcji zabezpieczających CIRS w ramach wdrożonej przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, a także z fluktuacji kursów walutowych i basis spreadów.

**Przychody z tytułu dywidend**

Przychody Grupy z tytułu dywidend pochodzących ze spółek z portfela udziałów niekontrolujących wyniosły 55,7 mln zł i zmniejszyły się o 18,1% r/r. Największy udział w ww. kwocie przychodów miały spółki z Grupy Aviva (Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. i Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.), które w 2012 r. przekazały Bankowi Zachodniemu WBK S.A. dywidendę w wysokości 45,9 mln zł, tj. niższą w porównaniu z poprzednim rokiem o 15,7 mln zł. Ponadto w 2012 r. do przychodu Grupy z tytułu dywidend zaliczono kwotę 2,4 mln zł pochodzącą z podziału dochodu wykazanego przez zamknięte fundusze rynku nieruchomości Arka.

**Pozostałe składniki przychodów**

Pozostałe składniki przychodów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., tj. wynik na sprzedaży podmiotów stowarzyszonych (0,4 mln zł), wynik na sprzedaży pozostałych instrumentów finansowych (180,1 mln zł) oraz pozostałe przychody operacyjne (49,7 mln zł), wyniosły łącznie 230,2 mln zł i były wyższe o 274,3% r/r.

Największy wpływ na ww. zmianę miał wynik na pozostałych instrumentach finansowych, który zwiększył się w stosunku rocznym o 168,3 mln zł dzięki realizacji wyniku na sprzedaży instrumentów dłużnych z portfela dostępnego do sprzedaży w wysokości 174,1 mln zł (6,8 mln zł w 2011 r.). Osiągnięty w tym samym czasie wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych wyniósł 4,5 mln zł (6,1 mln zł w 2011 r.), z czego 2,8 mln zł dotyczy zbycia całego posiadanego przez Bank pakietu akcji Banku Polskiej Spółdzielczości, 0,8 mln zł pochodzi ze sprzedaży Centrum Klima S.A. z portfela inwestycji kapitałowych BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., a 0,9 mln zł to rezultat transakcji BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., której przedmiotem były certyfikaty i jednostki uczestnictwa w funduszach Arka.

### Odpisy z tytułu utraty wartości

W 2012 r. obciążenie rachunku zysków i strat z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych osiągnęło wartość 501,8 mln zł wobec 367,0 mln zł w okresie porównywalnym, co oznacza wzrost o 36,7% r/r.

Saldo rezerw na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe) wyniosło 538,9 mln zł i zwiększyło się w stosunku rocznym o 167,8 mln zł przy wzroście należności kredytowych brutto o 1 979,3 mln zł. Powstała zmiana to głównie efekt pogarszającej się kondycji finansowej podmiotów z branży budowlanej, problemów płynnościowych przedsiębiorstw oraz prognoz przewidujących spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego w Polsce. Wyższe odpisy na poniesione zidentyfikowane straty w portfelu należności dla przedsiębiorstw spowodowały wzrost wskaźnika kosztu ryzyka Grupy o 0,2 p.p. w skali roku do 1,2%. Warto jednak podkreślić, że odpisy na kredyty finansujące nieruchomości dochodowe wykazywały w tym samym czasie tendencję spadkową.

Saldo rezerw na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR) przyjęło wartość dodatnią na poziomie 19,3 mln zł (-4,7 mln zł w 2011 r.), odzwierciedlając wysoki poziom terminowości obsługi kredytowej przez klientów Grupy, m.in. kredytów gotówkowych i mieszkaniowych.

W ciągu 2012 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. sprzedała kapitał kredytowy z portfela należności od klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych o łącznej wartości 393,9 mln zł.

W wyniku wielostronnych działań podejmowanych w ramach konserwatywnego zarządzania ryzykiem kredytowym Grupy jakość skonsolidowanych należności kredytowych - mierzona wskaźnikiem kredytów z utratą wartości - uległa dalszej poprawie w skali roku, w tym zwłaszcza w portfelu kredytów na cele konsumpcyjne klientów indywidualnych, dla małych i średnich przedsiębiorstw oraz na finansowanie nieruchomości dochodowych.

### Koszty ogółem

mln zł			
Koszty ogółem	2012	2011	Zmiana r/r
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(1 653,1)	(1 659,1)	-0,4%
- Koszty pracownicze	(953,1)	(976,8)	-2,4%
- Koszty działania	(700,0)	(682,3)	2,6%
Amortyzacja	(137,9)	(215,9)	-36,1%
Pozostałe koszty operacyjne	(26,2)	(49,6)	-47,2%
<b>Razem</b>	<b>(1 817,2)</b>	<b>(1 924,6)</b>	<b>-5,6%</b>

W 2012 r. całkowite koszty Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęły poziom 1 817,2 mln zł i były niższe w porównaniu z poprzednim rokiem o 5,6% r/r. Ww. spadek przy wzroście dochodów ogółem w tempie 8,2% r/r spowodował dalszą poprawę wskaźnika efektywności kosztowej Grupy (mierzonej relacją kosztów do dochodów), tj. z 50,3% w 2011 r. do 43,9% w 2012 r.

Całkowita baza kosztowa Grupy obejmuje koszty integracji - w łącznej wysokości 37,8 mln zł - związane z procesem zmierzającym do połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. Wylączając wpływ ww. kosztów, wskaźnik efektywności kosztowej Grupy wyniósł 43%.

Koszty pracownicze i działania - mające największy udział w kosztach Grupy ogółem (91%) – zamknęły się kwotą 1 653,1 mln zł, w tym:

- Koszty pracownicze Grupy wyniosły 953,1 mln zł i zmniejszyły się o 2,4% r/r, głównie w związku ze spadkiem zatrudnienia w Grupie o 549 etatów w skali roku.
- Koszty działania Grupy Kapitałowej zamknęły się kwotą 700,0 mln zł i wzrosły w stosunku rocznym o 2,6% r/r. Największy przyrost wygenerowały koszty konsultacji i doradztwa (+66,5% r/r) związane z obsługą procesów mających na celu połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. Wyższe opłaty ponoszone na rzecz regulatorów rynku (+15,8% r/r) wynikają ze wzrostu podstawy ich naliczania w konsekwencji systematycznego rozwoju wolumenów biznesowych. Ze względu na wzrost cen nośników energii i indeksację umów, zwiększyły się koszty utrzymania i wynajmu budynków (+4,6% r/r), a w wyniku rozszerzenia outsourcingu usług oraz rozwoju aplikacji IT wzrosły koszty eksploatacji systemów informacyjnych (+3,9% r/r). Jednocześnie Grupa wyraźnie ograniczyła koszty działania w takich obszarach jak: materiały eksploatacyjne, druki, karty, czeki (-28,2% r/r), zabezpieczenie banku (-14,7% r/r), opłaty pocztowe i telekomunikacyjne (-14,2% r/r), marketing i reprezentacja (-7,9% r/r).

Amortyzacja Grupy wyniosła 137,9 mln zł i była niższa w stosunku rocznym o 36,1% ze względu na ujęcie w IV kwartale 2011 r. jednorazowego zwiększenia odpisów amortyzacyjnych o kwotę 76,4 mln zł w konsekwencji przyjęcia krótszego okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych oraz niektórych składników rzeczowego majątku trwałego.

Pozostałe koszty Grupy osiągnęły poziom 26,2 mln zł i zmniejszyły się o 47,2% r/r, ponieważ nie obejmują kosztów odzyskiwania należności (przejmowanie nieruchomości za długi, usługi windykacyjne) oraz zdarzeń jednorazowych, które wystąpiły w IV kwartale ub.r. w ramach dostosowywania praktyk operacyjnych w Grupie Santander.

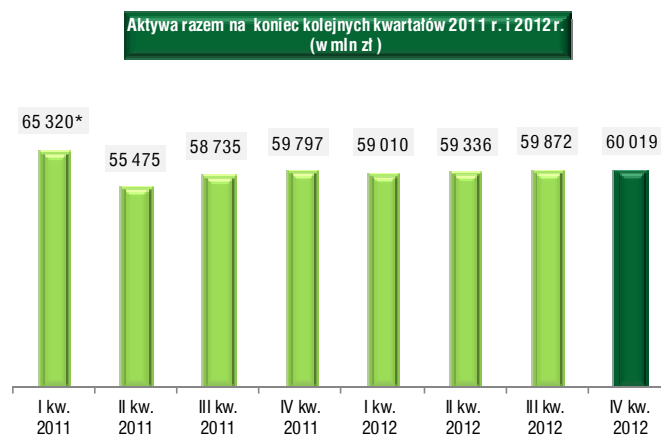
Grupa utrzymuje wysoką dyscyplinę kosztową. Koszty operacyjne i nakłady inwestycyjne podlegają rygorystycznemu procesowi planistycznemu, a realizacja zaakceptowanych budżetów jest ściśle monitorowana. Scentralizowany proces zakupowy umożliwia ograniczanie ilości dostawców, a także przeprowadzanie regularnych przeglądów i renegocjacji zawartych umów.

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

### Aktywa

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 60 019,2 mln zł, co oznacza ustabilizowanie poziomu w skali kwartału i roku. Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowi 98,6%.

Aktywa ogółem Grupy BZ WBK S.A. w latach 2011-2012 w ujęciu kwartalnym (w mln zł)



\* Aktywa na dzień 31.03.2011 r. zawierają krótkoterminowe rozrachunki Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych w kwocie 11,7 mld zł z tytułu sprzedaży akcji BZ WBK S.A. w ramach wezwania ogłoszonego przez Banco Santander.

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanych aktywów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2012 r. w porównaniu ze stanem sprzed trzech i dwunastu miesięcy.

Składniki aktywów (ujęcie analityczne)	mln zł								
	31.12.2012	Struktura		Struktura		Struktura		Zmiana	Zmiana
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5	
Należności od klientów*	39 867,6	66,4%	39 928,8	66,7%	38 017,2	63,6%	-0,2%	4,9%	
Inwestycyjne aktywa finansowe	11 716,1	19,5%	12 303,3	20,5%	11 652,2	19,5%	-4,8%	0,5%	
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	4 157,3	7,0%	2 606,6	4,4%	1 425,5	2,4%	59,5%	191,6%	
Należności od banków	1 458,1	2,4%	1 622,3	2,7%	1 204,2	2,0%	-10,1%	21,1%	
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	831,7	1,4%	1 775,5	3,0%	5 836,0	9,8%	-53,2%	-85,7%	
Rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	607,1	1,0%	581,6	1,0%	651,0	1,1%	4,4%	-6,7%	
Pochodne instrumenty zabezpieczające	253,6	0,4%	186,5	0,3%	141,6	0,2%	36,0%	79,1%	
Pozostałe aktywa	1 127,7	1,9%	867,5	1,4%	868,9	1,4%	30,0%	29,8%	
<b>Razem</b>	<b>60 019,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>59 872,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>59 796,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,2%</b>	<b>0,4%</b>	

\* uwzględnia odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

W skonsolidowanych aktywach Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. największe zmiany w skali roku powstały w ramach pozycji bieżących. Niższe obroty z tytułu krótkoterminowych bonów pieniężnych NBP spowodowały spadek wartości „aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu” (-85,7% r/r). Jednocześnie - w ramach zarządzania płynnością Grupy - na rachunku bieżącym w NBP ulokowane zostały środki o znacznej wartości, powodując wzrost „gotówki i operacji z bankami centralnymi” (+191,6% r/r). Pod wpływem aktywności lokacyjnej Banku na międzybankowym rynku pieniężnym wzrósł poziom „należności od banków” (+21,1% r/r). Zwiększyła się też istotnie wartość bilansowa pochodnych instrumentów zabezpieczających (+79,1% r/r).

W 2012 r. nastąpił umiarkowany przyrost należności netto od klientów indywidualnych (+4,9% r/r), które na koniec grudnia stanowiły 84,7% finansującej je bazy depozytowej od podmiotów niefinansowych w porównaniu ze wskaźnikiem 81,2% zarejestrowanym na koniec grudnia 2011 r. Zwiększył się również udział należności od klientów w strukturze aktywów, tj. z 63,6% do 66,4%.

### Portfel kredytowy

Należności brutto od klientów	mln zł				
	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	1/2	1/3
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	25 386,0	25 578,5	24 521,2	-0,8%	3,5%
Należności od klientów indywidualnych	13 708,6	13 414,8	12 572,6	2,2%	9,0%
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 289,9	2 330,6	2 335,5	-1,7%	-2,0%
Pozostałe	27,3	13,4	3,1	103,7%	780,6%
<b>Razem</b>	<b>41 411,8</b>	<b>41 337,3</b>	<b>39 432,4</b>	<b>0,2%</b>	<b>5,0%</b>

Na dzień 31 grudnia 2012 r. należności brutto od klientów wyniosły 41 411,8 mln zł i były stabilne w skali kwartału, a w skali roku wzrosły o 5%.

W IV kwartale 2012 r. łączna wartość należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego zmniejszyła się nieznacznie (-0,8% k/k) do poziomu 25 386 mln zł. Zaobserwowany w tym okresie wzrost kredytów inwestycyjnych zneutralizował spłatę kredytów obrotowych (m.in. limitów w rachunku bieżącym) i niższą wartość ekspozycji z tytułu finansowania nieruchomości komercyjnych. W porównaniu z końcem grudnia 2011 r. należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego wzrosły o 3,5%, odzwierciedlając wzrost popytu na kredyt ze strony małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientów korporacyjnych w związku z rozwojem działalności bieżącej i realizacją zawieszonych wcześniej planów rozwojowych. Jednocześnie jednak odnotowano spadek w stosunku rocznym wartości kredytów na nieruchomości komercyjne, powstały pod wpływem umacniania się złotego i planowych spłat kredytowych.



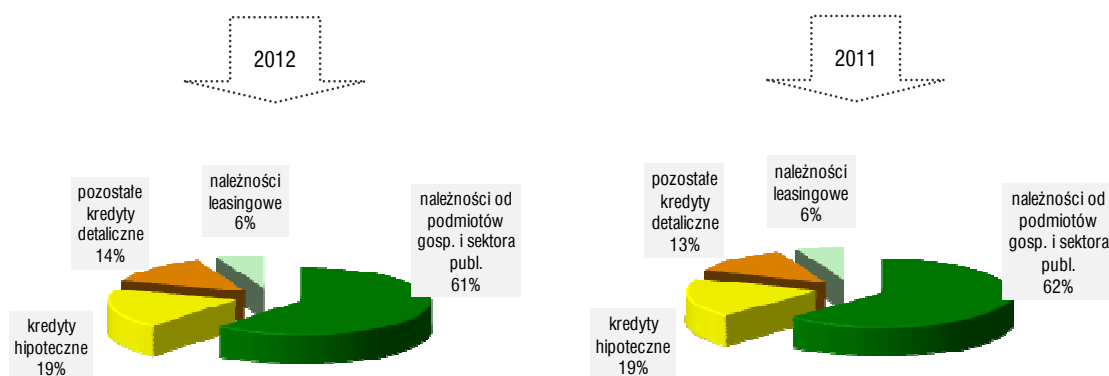
WBK

Bank Zachodni WBK S.A.

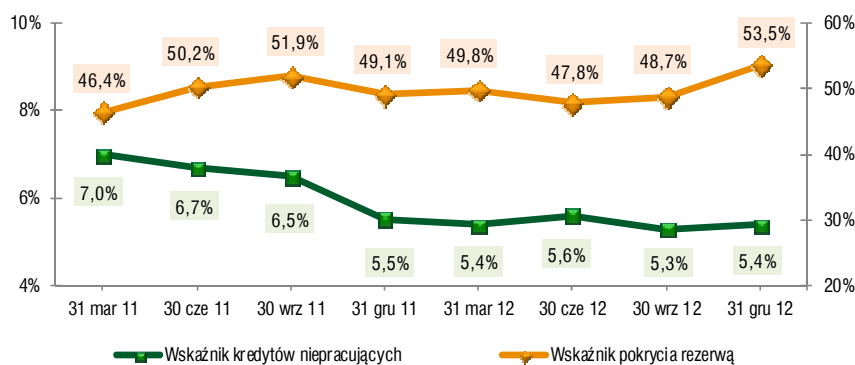
Należności z tytułu leasingu finansowego osiągnęły wartość 2 289,9 mln zł i pozostały na stabilnym poziomie w skali trzech i dwunastu miesięcy. W 2012 r. głównym motorem dynamicznie rosnącej sprzedaży leasingowych spółek zależnych (+20,1% r/r) były pożyczki, szczególnie często wykorzystywane przez branżę rolniczą oraz w procesie finansowania inwestycji z dopłatą unijną. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2012 r. większość przedmiotowych pożyczek została ujęta w należnościach od podmiotów gospodarczych.

Należności kredytowe od klientów indywidualnych wzrosły w porównaniu z końcem września 2012 r. i grudnia 2011 r. odpowiednio o 2,2% i 9,0% do kwoty 13 708,6 mln zł. Wchodzące w skład tego portfela kredyty hipoteczne osiągnęły na koniec grudnia 2012 r. wartość 8 080,5 mln zł i przyszoły w ciągu roku o 6,3%, natomiast kredyty gotówkowe zwiększyły się o 15,9% do 4 196,4 mln zł. Sprzedaż obu ww. produktów systematycznie się rozwija w efekcie ciągłego doskonalenia oferty Banku, rozwoju narzędzi relacyjnych (CRM) oraz wysokiej rozpoznawalności marki za sprawą realizowanych działań reklamowych.

Struktura podmiotowa należności od klientów Grupy BZ WBK S.A. na dzień 31.12.2012 r. i 31.12.2011 r.



Wskaźnik należności niepracujących i pokrycia rezerwą należności niepracujących Grupy BZ WBK S.A. na koniec kolejnych kwartałów w okresie od 31.03.2011 r. do 31.12.2012 r.



Na 31 grudnia 2012 r. niepracujące (objęte utratą wartości) należności od klientów stanowiły 5,4% portfela brutto wobec 5,3% na koniec września 2012 r. oraz 5,5% na koniec grudnia 2011 r. Wskaźnik pokrycia rezerwą należności objętych utratą wartości wyniósł 53,5% w porównaniu z 48,7% trzy miesiące wcześniej oraz 49,1% dwanaście miesięcy wcześniej.

**Pasywa**

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanych pasywów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na 31 grudnia 2012 r. w porównaniu ze stanem sprzed trzech i dwunastu miesięcy.

Składniki pasywów (ujęcie analityczne)	mln zł							
	Struktura		Struktura		Struktura		Zmiana	Zmiana
	31.12.2012	31.12.2012	30.09.2012	30.09.2012	31.12.2011	31.12.2011		
1	2	3	4	5	6	1/3	1/5	
Zobowiązania wobec klientów	47 077,1	78,4%	46 397,8	77,5%	46 829,5	78,3%	1,5%	0,5%
Zobowiązania wobec banków	1 351,1	2,3%	2 518,8	4,2%	2 505,1	4,2%	-46,4%	-46,1%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	728,8	1,2%	805,0	1,4%	931,7	1,6%	-9,5%	-21,8%
Zobowiązania podporządkowane	409,1	0,7%	411,3	0,7%	441,2	0,7%	-0,5%	-7,3%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	322,0	0,5%	298,9	0,5%	523,7	0,9%	7,7%	-38,5%
Pozostałe pasywa	1 153,4	1,9%	1 035,8	1,7%	1 082,4	1,8%	11,4%	6,6%
Kapitały razem	8 977,7	15,0%	8 404,5	14,0%	7 483,0	12,5%	6,8%	20,0%
<b>Razem</b>	<b>60 019,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>59 872,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>59 796,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,2%</b>	<b>0,4%</b>

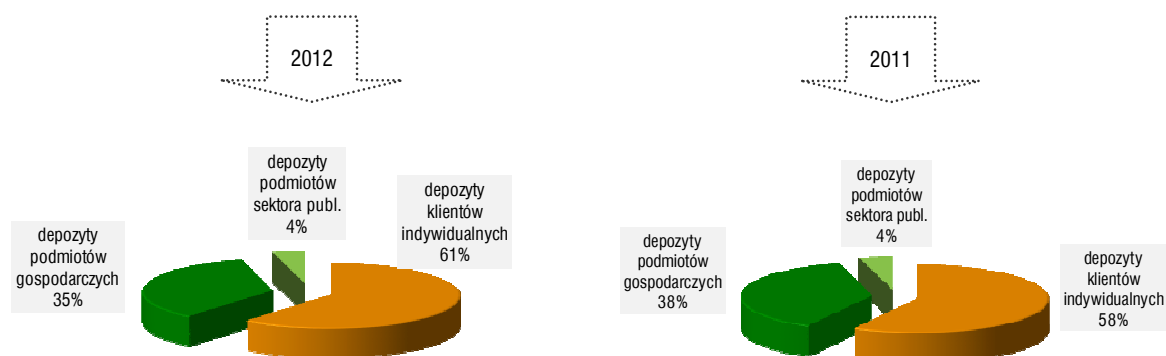
W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 r. największy wzrost w skali roku wykazują kapitały razem (+20,0% r/r). Jest to efekt rejestracji podwyższenia kapitału Banku Zachodniego WBK S.A. w drodze emisji akcji zwykłych serii I w liczbie 1 561 618 sztuk, które w całości objął EBOiR w ramach subskrypcji prywatnej. Wartość nominalna akcji w kwocie 15,6 mln zł zwiększyła kapitał akcyjny, natomiast nadwyżka ze sprzedaży akcji ponad ich wartość nominalną w kwocie 316,4 mln zł zasilila kapitał zapasowy. Zobowiązania wobec klientów zwiększyły się nieznacznie (+0,5% r/r), zmieniając jednak swoją strukturę w ujęciu rodzajowym i podmiotowym. Spadły natomiast zobowiązania wobec banków (-46,1% r/r), głównie za sprawą niższych obrotów z tytułu transakcji sell-buy-back. Zmniejszyła się także wartość bilansowa instrumentów pochodnych, zarówno zabezpieczających (-38,5% r/r), jak i handlowych ujemnych w wartości „zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu” (-21,8% r/r).

**Baza depozytowa**

Zobowiązania wobec klientów	mln zł				
	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	1/2	1/3
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	28 636,3	28 543,4	27 111,3	0,3%	5,6%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	18 440,8	17 854,4	19 718,2	3,3%	-6,5%
<b>Razem</b>	<b>47 077,1</b>	<b>46 397,8</b>	<b>46 829,5</b>	<b>1,5%</b>	<b>0,5%</b>

Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 78,4% pasywów ogółem. Na dzień 31 grudnia 2012 r. zobowiązania te wyniosły 47 077,1 mln zł, co oznacza wzrost w ujęciu kwartalnym o 1,5%, a w ujęciu rocznym względną stabilizację skali działalności depozytowej.

## Struktura podmiotowa zobowiązań wobec klientów Grupy BZ WBK S.A. na dzień 31.12.2012 r. i 31.12.2011 r.

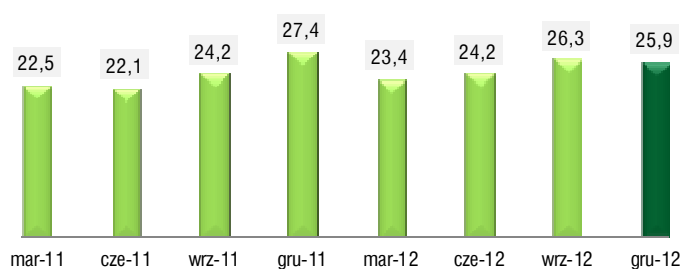


Środki złożone przez klientów indywidualnych osiągnęły wartość 28 636,3 mln zł i wzrosły o 0,3% k/k oraz 5,6% r/r. Najbardziej dynamicznie przyrastały depozyty terminowe, w tym szczególnie nowe produkty depozytowe przygotowane w odpowiedzi na zapotrzebowanie klientów i warunki rynkowe. W 2012 r. największym zainteresowaniem klientów indywidualnych cieszyła się 12-miesięczna Lokata Swobodnie Zarabiająca, 6-miesięczna i 7-miesięczna Lokata Dynamicznie Zarabiająca z progresywnym oprocentowaniem i miesięczną kapitalizacją odsetek, a także krótkoterminowa lokata negocjowana.

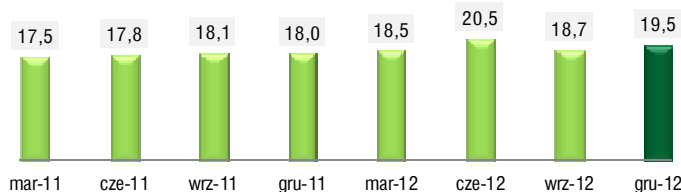
Salda pochodzące od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego zwiększyły się w ciągu kwartału o 3,3%, natomiast w stosunku rocznym skurczyły się o 6,5% do wartości 18 440,8 mln zł w związku z upływem terminu zapadalności kilku krótkoterminowych lokat o znacznej wartości, które zostały złożone przez klientów korporacyjnych pod koniec 2011 r. z przeznaczeniem na realizację przedsięwzięć inwestycyjnych. Spadek depozytów terminowych od klientów instytucjonalnych (-21,6% r/r) został częściowo zneutralizowany przez napływ środków bieżących (+19,9% r/r) z tego segmentu w łącznej wysokości 1,1 mld zł.

W ogólnej kwocie zobowiązań wobec klientów depozyty terminowe stanowiły 25 864,2 mln zł i zmniejszyły wartość o 5,7% r/r, salda na rachunkach bieżących wynosiły 19 476,4 mln zł i wzrosły o 8,3% r/r, a pozostałe zobowiązania zamknęły się kwotą 1 736,5 mln zł i były wyższe niż przed rokiem o 21,6%. Ostatnia z wymienionych pozycji zawiera wykorzystanie linii kredytowych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego na finansowanie małych i średnich przedsiębiorstw w maksymalnej łącznej wysokości 250 mln euro.

**Depozyty terminowe na koniec kolejnych kwartałów 2011 r. i 2012 r. (w mld zł)**



**Salda na rachunkach bieżących na koniec kolejnych kwartałów 2011 r. i 2012 r. (w mld zł)**





## Wskaźniki finansowe

Wybrane wskaźniki finansowe	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011
Koszty / dochody	43,9%	45,0%	50,3%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	55,6%	57,0%	54,1%
Marża odsetkowa netto *	4,3%	4,3%	4,3%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	33,5%	34,0%	35,5%
Należności od klientów / zobowiązania wobec klientów	84,7%	86,1%	81,2%
Wskaźnik kredytów niepracujących	5,4%	5,3%	5,5%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	53,5%	48,7%	49,1%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego **	1,2%	1,1%	1,0%
ROE (zwrot z kapitału) ***	20,7%	18,4%	19,7%
ROA (zwrot z aktywów) ****	2,4%	2,1%	2,0%
Współczynnik wypłacalności	16,6%	15,7%	15,1%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	120,3	112,6	102,4
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) *****	19,2	13,8	16,2

\* Zannualizowany dochód odsetkowy (powiększony o punkty swapowe) przez średnią kwartalną wartość aktywów oprocentowanych netto.

\*\* Zannualizowany odpis z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności od klientów.

\*\*\* Zannualizowany zysk należny udziałowcom jednostki dominującej (obejmujący 4 ostatnie kwartały) do średniego stanu kapitałów (z końca pięciu kolejnych kwartalnych okresów sprawozdawczych), z wyłączeniem udziałów niekontrolujących, wyniku roku bieżącego i dywidendy należnej udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A.

Nie uwzględniając wpływu jednorazowych korekt kosztowych wprowadzonych w IV kwartale 2011 r. zgodnie z opisem zawartym w "Raporcie Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za IV kwartał 2011 r." (nota 1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego), skorygowane wskaźniki ROE na 30.09.2012 r. i 31.12.2011 r. wyniosły odpowiednio: 19,8% i 21,2%.

Po wyłączeniu kosztów integracji z Kredyt Bankiem S.A. w wys. 37,8 mln zł, skorygowany wskaźnik ROE na 31.12.2012 r. wynosi 21,2%.

\*\*\*\* Zannualizowany zysk należny udziałowcom jednostki dominującej (obejmujący 4 ostatnie kwartały) do średniego stanu aktywów (z końca pięciu kolejnych kwartalnych okresów sprawozdawczych).

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

## 48. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Najistotniejszymi czynnikami, które mogą wpływać na poziom wyników finansowych Grupy w przyszłości są:

- Prognozowana stopniowa poprawa wzrostu gospodarczego w gospodarce światowej, w szczególności w strefie euro, oznaczająca lepsze perspektywy dla polskiego eksportu.
- Stagnacja na rynku pracy w pierwszych miesiącach roku, która może się negatywnie odbić na jakości portfela kredytowego w segmencie gospodarstw domowych oraz ograniczyć popyt na nowe kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe.
- Wzrost dynamiki realnych dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych w ciągu roku pod wpływem mocnego spadku inflacji, umiarkowanie wysokiej indeksacji świadczeń społecznych oraz dzięki lekkiej poprawie sytuacji na krajowym rynku pracy w II półroczu za sprawą lepszych wyników finansowych eksporterów.
- Mocny spadek wydatków inwestycyjnych sektora publicznego ze względu na kontynuację konsolidacji fiskalnej, co może pogłębić zapaść w sektorze budowlanym i problemy finansowe firm z tego sektora.
- Dalsze obniżki stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej w reakcji na znaczne spowolnienie wzrostu gospodarczego i spadek inflacji poniżej celu NBP.



WBK

Bank Zachodni WBK S.A.

- Zmiany kosztów finansowania aktywów zależne od tempa i skali zmian podstawowych stóp procentowych, zmian kursu złotego, kształtowania się sytuacji płynnościowej sektora bankowego i intensywności konkurencji cenowej pomiędzy bankami w zakresie pozyskiwania depozytów.
- Możliwy wzrost zmienności na rynkach finansowych w przypadku rozczarowania rynków tempem rozwiązywania kryzysu w strefie euro, tempem poprawy światowego wzrostu gospodarczego lub niekorzystnym scenariuszem społeczno-politycznym (niepokoje społeczne w krajach Europy Południowej, wybory we Włoszech).
- Dalszy rozwój sytuacji na globalnych rynkach akcji i jego wpływ na zainteresowanie nabywaniem jednostek funduszy inwestycyjnych lub alternatywne utrzymywanie oszczędności w postaci bezpiecznych depozytów bankowych.

## 49. Połączenie z Kredyt Bankiem S.A.

W dniu 4 stycznia 2013 r. zarejestrowano połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. Transakcja rozliczona została poprzez emisję i objęcie akcji połączeniowych. W efekcie, uprawnieni akcjonariusze Kredyt Banku S.A. objęli - zgodnie z przyjętym parytetem wymiany - 6,96 akcji połączeniowych za każde 100 akcji Kredyt Banku. Stanowi to łącznie 18 907 458 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 189 074 580 zł.

Ostateczne ujęcie w sprawozdaniach finansowych skutków połączenia zostanie przeprowadzone według metody nabycia opisanej w MSSF 3 „Łączenie jednostek”. Na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. nie zakończył się proces kalkulacji nadwyżki ceny nabycia nad wartością przejmowanych aktywów netto, ani nie dokonano jeszcze prowizorycznego rozliczenia przejęcia spółki Kredyt Bank S.A. W związku z powyższym:

- nie zakończył się proces identyfikacji nabywanych aktywów niematerialnych, które mogą zostać rozpoznane zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 3 „Łączenie jednostek”,
- nie zamknięto wyceny rynkowej i innych obliczeń dotyczących przejmowanych aktywów i zobowiązań,
- nie został także zakończony proces alokacji ceny nabycia na poszczególne aktywa i zobowiązania.

Bank będzie dążył do tego, aby informacje ilościowe dotyczące połączenia wraz z możliwym do określenia na datę sprawozdawczą wpływem transakcji na sprawozdania finansowe Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. zostały opublikowane w skonsolidowanym raporcie rocznym za 2012 r. w dniu 7 marca 2013 r.

Wybrane elementy szacowanego wpływu transakcji połączenia na dane finansowe Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. (tzw. informacje finansowe pro-forma) po połączeniu zostały ujawnione w memorandum informacyjnym opublikowanym w dniu 11 grudnia 2012 r. w oparciu o dane finansowe na dzień 30 września 2012 r.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
28.01.2013	Marco Antonio Silva Rojas	Członek Zarządu	
28.01.2013	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	

