

RAPORT PÓŁROCZNY 2012
GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

2012

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		za okres : do 30.06.2012	do 30.06.2011	do 30.06.2012	do 30.06.2011
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	1 128 766	997 103	267 189	251 330
II	Wynik z tytułu prowizji	671 434	687 382	158 934	173 262
III	Wynik operacyjny	882 500	817 381	208 896	206 030
IV	Zysk przed opodatkowaniem	888 736	822 278	210 372	207 264
V	Zysk netto należny udziałowcom BZ WBK S.A.	694 590	641 077	164 416	161 590
VI	Przepływy pieniężne netto - razem	(686 390)	1 681 073	(162 475)	423 732
VII	Aktywa razem	59 336 115	55 474 803	13 924 416	13 915 317
VIII	Zobowiązania wobec banków	2 760 278	5 872 233	647 755	1 472 993
IX	Zobowiązania wobec klientów	46 209 895	40 769 594	10 844 084	10 226 658
X	Zobowiązania razem	51 647 856	48 625 356	12 120 211	12 197 200
XI	Kapitały razem	7 688 259	6 849 447	1 804 205	1 718 117
XII	Udziały niekontrolujące	80 351	114 445	18 856	28 707
XIII	Zyski udziałowców niesprawujących kontroli	15 517	30 403	3 673	7 663
XIV	Liczba akcji	73 076 013	73 076 013		
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	105,21	93,73	24,69	23,51
XVI	Współczynnik wypłacalności	15,12%	15,76%		
XVII	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	9,51	8,77	2,25	2,21
XVIII	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	9,49	8,76	2,25	2,21
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	8,00	8,00	1,88	2,01
Dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	1 055 712	926 209	249 896	233 461
II	Wynik z tytułu prowizji	575 988	532 075	136 341	134 115
III	Wynik operacyjny	850 085	796 724	201 223	200 823
IV	Zysk przed opodatkowaniem	850 085	796 724	201 223	200 823
V	Zysk za okres	691 442	673 134	163 670	169 671
VI	Przepływy pieniężne netto - razem	(686 167)	1 683 762	(162 422)	424 410
VII	Aktywa razem	58 620 703	54 669 902	13 756 530	13 713 415
VIII	Zobowiązania wobec banków	2 676 061	5 637 918	627 992	1 414 217
IX	Zobowiązania wobec klientów	46 425 947	41 083 656	10 894 785	10 305 437
X	Zobowiązania razem	51 550 874	48 417 787	12 097 452	12 145 133
XI	Kapitały razem	7 069 829	6 252 115	1 659 078	1 568 282
XII	Liczba akcji	73 076 013	73 076 013		
XIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	96,75	85,56	22,70	21,46
XIV	Współczynnik wypłacalności	14,75%	15,26%		
XV	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	9,46	9,21	2,24	2,32
XVI	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	9,44	9,20	2,23	2,32
XVII	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	8,00	8,00	1,88	2,01

	Wybrane dane finansowe na 31.12.2011				
	Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		Dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej		
	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. PLN	w tys. EUR	
I	Aktywa razem	59 796 643	13 538 454	59 016 847	13 361 902
II	Zobowiązania wobec banków	2 505 070	567 169	2 361 433	534 648
III	Zobowiązania wobec klientów	46 829 482	10 602 582	46 992 079	10 639 395
IV	Zobowiązania razem	52 313 683	11 844 250	52 192 791	11 816 879
V	Kapitały razem	7 482 960	1 694 204	6 824 056	1 545 023
VI	Udziały niekontrolujące	127 385	28 841	-	-

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

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – 4,2613 kurs NBP z dnia 29.06.2012 r., 3,9866 kurs NBP z dnia 30.06.2011 r. oraz 4,4168 kurs NBP z dnia 30.12.2011 r.
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 30.06.2012 r. – 4,2246 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza 2012 r.; na 30.06.2011 r. – 3,9673 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza 2011 r.

Na dzień 30.06.2012 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 125/A/NBP/2012 z dnia 29.06.2012 r.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 CZERWCA 2012 ROKU**

2012



WBK

| Bank Zachodni WBK S.A.

Spis treści

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	8
Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
1. Informacja ogólna o emitencie	9
2. Zasady sporządzania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	10
3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych.....	13
4. Zarządzanie ryzykiem.....	19
5. Zarządzanie kapitałem.....	26
6. Wynik z tytułu odsetek.....	27
7. Wynik z tytułu prowizji	28
8. Wynik handlowy i rewaluacja	28
9. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	29
10. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych.....	29
11. Koszty pracownicze.....	29
12. Koszty działania banku	30
13. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	30
14. Gotówka i operacje z bankami centralnymi	31
15. Należności od banków	31
16. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	32
17. Należności od klientów	34
18. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	34
19. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	35
20. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia.....	36
21. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	36
22. Zobowiązania wobec banków	36
23. Zobowiązania wobec klientów.....	37
24. Zobowiązania podporządkowane.....	37
25. Zobowiązania warunkowe.....	37
26. Zasady konwersji walutowej	38
27. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A.	38
28. Podmioty powiązane	40
29. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych	42
30. 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.....	43
31. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	43
32. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.....	43
33. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	43
34. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności.....	44
35. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	44
36. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych lub dłużnych	44
37. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego.....	44
38. Program motywacyjny w formie akcji.....	45
39. Dywidenda na akcję.....	46
40. Zawarcie znaczącej umowy przez Bank Zachodni WBK SA.....	46

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres:		01.04.2012- 30.06.2012	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2011- 30.06.2011	01.01.2011- 30.06.2011
Przychody odsetkowe		946 170	1 890 031	826 526	1 620 913
Koszty odsetkowe		(374 328)	(761 265)	(323 999)	(623 810)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 6	571 842	1 128 766	502 527	997 103
Przychody prowizyjne		391 954	773 013	397 919	784 249
Koszty prowizyjne		(50 639)	(101 579)	(49 248)	(96 867)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 7	341 315	671 434	348 671	687 382
Przychody z tytułu dywidend		53 718	53 719	67 459	67 469
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 8	54 071	94 105	71 073	109 920
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 9	24 382	27 034	5 455	5 285
Pozostałe przychody operacyjne		16 396	32 763	15 360	32 847
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 10	(140 026)	(220 832)	(78 750)	(173 604)
Koszty operacyjne w tym:		(446 747)	(904 489)	(464 708)	(909 021)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	Noty 11,12	(406 640)	(823 744)	(420 227)	(823 904)
<i>Amortyzacja</i>		(33 417)	(70 282)	(35 716)	(71 616)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>		(6 690)	(10 463)	(8 765)	(13 501)
Wynik operacyjny		474 951	882 500	467 087	817 381
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności		3 075	6 236	1 726	4 897
Zysk przed opodatkowaniem		478 026	888 736	468 813	822 278
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 13	(89 822)	(178 629)	(82 262)	(150 798)
Zysk za okres		388 204	710 107	386 551	671 480
w tym:					
<i>zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		380 440	694 590	370 861	641 077
<i>zysk należny udziałowcom niesprawnym kontroli</i>		7 764	15 517	15 690	30 403
Zysk na akcję					
Podstawowy (zł/akcja)		5,21	9,51	5,08	8,77
Rozwodniony (zł/akcja)		5,20	9,49	5,07	8,76

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres:		01.04.2012- 30.06.2012	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2011- 30.06.2011	01.01.2011- 30.06.2011
Zysk za okres		388 204	710 107	386 551	671 480
Pozostałe całkowite dochody netto:					
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		61 667	130 570	66 177	39 813
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		22 956	1 869	22 023	8 871
Pozostałe całkowite dochody netto, razem		84 623	132 439	88 200	48 684
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		472 827	842 546	474 751	720 164
Dochód całkowity ogółem przypadający:					
<i>Udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		464 988	826 747	459 176	689 911
<i>Udziałowcom niesprawnym kontroli</i>		7 839	15 799	15 575	30 253

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień:		30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	Nota 14	1 570 287	1 425 541	2 186 580
Należności od banków	Nota 15	2 192 018	1 204 172	612 799
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 16	3 789 834	5 836 043	3 601 959
Pochodne instrumenty zabezpieczające		120 176	141 636	36 272
Należności od klientów	Nota 17	38 991 459	38 017 173	34 694 969
Inwestycyjne aktywa finansowe	Noty 18, 19	11 190 793	11 652 195	12 775 844
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	Nota 20	110 748	104 512	93 327
Wartości niematerialne		133 767	151 166	175 531
Rzeczowy majątek trwały		472 565	499 793	518 247
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	20 687	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		222 889	245 019	301 571
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota 21	82 628	82 604	47 851
Pozostałe aktywa		458 951	416 102	429 853
Aktywa razem		59 336 115	59 796 643	55 474 803
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków	Nota 22	2 760 278	2 505 070	5 872 233
Pochodne instrumenty zabezpieczające		426 792	523 725	11 103
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 16	812 175	931 717	637 701
Zobowiązania wobec klientów	Nota 23	46 209 895	46 829 482	40 769 594
Zobowiązania podporządkowane	Nota 24	425 929	441 234	398 015
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		47 819	-	27 975
Pozostałe pasywa		964 968	1 082 455	908 735
Zobowiązania razem		51 647 856	52 313 683	48 625 356
Kapitały				
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.		7 607 908	7 355 575	6 735 002
Kapitał akcyjny		730 760	730 760	730 760
Pozostałe kapitały		5 378 019	4 698 884	4 678 606
Kapitał z aktualizacji wyceny		677 475	545 318	481 968
Zyski zatrzymane		127 064	196 266	202 591
Wynik roku bieżącego		694 590	1 184 347	641 077
Udziały niekontrolujące		80 351	127 385	114 445
Kapitały razem		7 688 259	7 482 960	6 849 447
Pasywa razem		59 336 115	59 796 643	55 474 803

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
Kapitały według stanu na 31.12.2011	730 760	4 698 884	545 318	1 380 613	127 385	7 482 960
Całkowite dochody razem	-	-	132 157	694 590	15 799	842 546
Odpis na pozostałe kapitały	-	668 941	-	(668 941)	-	-
Odpis na dywidendy za 2011	-	-	-	(584 608)	(62 833)	(647 441)
Wycena płatności w formie akcji	-	10 194	-	-	-	10 194
Stan na 30.06.2012	730 760	5 378 019	677 475	821 654	80 351	7 688 259

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 677 475 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 216 652 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 407 018 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 53 805 tys. zł. Kapitał z aktualizacji wyceny dotyczy papierów desygnowanych do portfela dostępnego do sprzedaży.

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny*	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2010	730 760	4 344 640	433 134	1 114 522	150 519	6 773 575
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	-	-	-	(584 608)	(66 327)	(650 935)
Wycena płatności w formie akcji	-	20 748	-	-	-	20 748
Inne	-	(152)	-	-	-	(152)
Stan na 31.12.2011	730 760	4 698 884	545 318	1 380 613	127 385	7 482 960

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. Kapitał z aktualizacji wyceny dotyczy papierów desygnowanych do portfela dostępnego do sprzedaży.

* 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.

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2010	730 760	4 344 640	433 134	1 114 522	150 519	6 773 575
Całkowite dochody razem	-	-	48 834	641 077	30 253	720 164
Odpis na pozostałe kapitały	-	327 323	-	(327 323)	-	-
Odpis na dywidendy za 2010	-	-	-	(584 608)	(66 327)	(650 935)
Wycena płatności w formie akcji	-	6 778	-	-	-	6 778
Inne	-	(135)	-	-	-	(135)
Stan na 30.06.2011	730 760	4 678 606	481 968	843 668	114 445	6 849 447

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 481 968 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 39 921 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 431 163 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 10 884 tys. zł. Kapitał z aktualizacji wyceny dotyczy papierów desygnowanych do portfela dostępnego do sprzedaży.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	za okres:	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Zysk przed opodatkowaniem		888 736	822 278
Korekty razem:		(1 460 789)	1 113 292
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		(6 236)	(4 897)
Amortyzacja		70 282	71 616
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		495	(113)
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych		12 837	(4 888)
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej		125 018	101 803
Dywidendy otrzymane		(42 632)	(65 777)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(27 155)	(3 875)
Zmiana stanu rezerw		(68 979)	(66 091)
Zmiana stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		14 550	523 029
Zmiana stanu należności od banków		10 005	185 112
Zmiana stanu należności od klientów		(974 286)	(1 856 673)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		309 594	3 550 058
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		(608 085)	(1 146 219)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów		(162 266)	39 460
Podatek dochodowy zapłacony		(119 059)	(209 377)
Inne korekty		5 128	124
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(572 053)	1 935 570
Wpływy		8 230 747	1 622 423
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych		8 186 068	1 555 992
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		2 044	649
Dywidendy otrzymane		42 632	65 777
Inne wpływy inwestycyjne		3	5
Wydatki		(7 639 471)	(989 753)
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach		-	(18)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(7 620 807)	(948 228)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		(18 662)	(41 490)
Inne wydatki inwestycyjne		(2)	(17)
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		591 276	632 670
Wpływy		41 948	4 300
Zaciągnięcia kredytów, pożyczek długoterminowych		41 948	4 300
Wydatki		(747 561)	(891 467)
Spląty kredytów długoterminowych		(113 017)	(260 946)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(584 608)	(584 608)
Inne wydatki finansowe		(49 936)	(45 913)
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej		(705 613)	(887 167)
Przeptywy pieniężne netto - razem		(686 390)	1 681 073
Środki pieniężne na początek okresu		7 257 589	4 343 025
Środki pieniężne na koniec okresu		6 571 199	6 024 098

Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacja ogólna o emitencie

Bank Zachodni WBK S.A. jest bankiem mającym siedzibę w Polsce: 50-950 Wrocław, Rynek 9/11, NIP 896-000-56-73, REGON 930041341, zarejestrowany w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z numerem KRS:000008723.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie Banku Zachodniego WBK S.A. zawiera dane Banku oraz jego jednostek zależnych (razem zwanych Grupą) oraz udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

Bezpośrednią jednostką dominującą dla Banku Zachodniego WBK SA jest Banco Santander, S.A. z siedzibą w Santander w Hiszpanii.

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. oferuje szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i na międzybankowych rynkach zagranicznych, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo prowadzi również usługi:

- pośrednictwa obrotu papierami wartościowymi,
- leasingu,
- faktoringu,
- zarządzania aktywami/funduszami,
- dystrybucji usług ubezpieczeniowych,
- handlu akcjami i udziałami spółek prawa handlowego.

W skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wchodzi następujące podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia:

Podmioty zależne:

Podmioty zależne	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2012	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2011
1. BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	Poznań	100	100
2. BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Warszawa	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
3. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	Poznań	100	100
4. Dom Maklerski BZ WBK S.A.	Poznań	99,99	99,99
5. BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	Poznań	100,00% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	99,99% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
6. BZ WBK Leasing S.A.	Poznań	100,00% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	99,99% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
7. BZ WBK Nieruchomości S.A.	Poznań	99,99	99,99
8. BZ WBK Asset Management S.A.*	Poznań	50	50
9. BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK Asset Management S.A.	100% głosów należy do BZ WBK Asset Management S.A.

*W przypadku spółki BZ WBK Asset Management S.A., Bank jest jej współwłaścicielem razem z Banco Santander, S.A.. Obaj właściciele spółki BZ WBK Asset Management S.A. posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym. 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 jednostka dominująca wyższego rzędu realizuje swoją politykę w Polsce. W związku z tym, spółka jest traktowana jako zależna.

Podmioty stowarzyszone:

Podmioty stowarzyszone	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2012	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2011
1. POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	Szczecin	50	50
2. Metrohouse & Partnerzy S.A.*	Warszawa	21,23	21,23
3. Krynicki Recykling S.A.*	Warszawa	24,54	24,54
4. Holicon Group S.A.*	Poznań	47,09	47,09

*Spółki są spółkami stowarzyszonymi spółki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., wycenianymi w sprawozdaniu metodą praw własności. Nabycie akcji spółek nastąpiło w ramach budowania portfela inwestycji własnych o charakterze pre-IPO.

Wspólne przedsięwzięcia:

Wspólne przedsięwzięcia	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2012	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2011
1. BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	Poznań	50	50
2. BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	Poznań	50	50

Spółki są wyceniane w sprawozdaniu metodą praw własności.

2. Zasady sporządzania śródrocznego skonsolidowanego 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 pod adresem: www.inwestor.bzwbk.pl

Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZ WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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 okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012, 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:

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

AKTYWA	30.06.2011		
	przed korektą	korekta	po korekcie
Należności od banków	798 441	(185 642)	612 799
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 672 170	(70 211)	3 601 959
Inwestycyjne aktywa finansowe	12 625 033	150 811	12 775 844

PASywa	30.06.2011		
	przed korektą	korekta	po korekcie
Zobowiązania wobec banków	5 972 202	(99 969)	5 872 233
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	642 774	(5 073)	637 701

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

- 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 SA za 2011 nie dokonano 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	1 stycznia 2013	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 10
MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia	Zastępuje SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników.	1 stycznia 2013	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 2013	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	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 13
MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe	Dotyczy ustalenia standardów rachunkowości inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wymaganych przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego.	1 stycznia 2013	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 2013	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	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSR 1
MSSF 7 Instrumenty finansowe : ujawnianie informacji	Wprowadza zmiany w zakresie ujawniania informacji dotyczących nettowania aktywów i zobowiązań finansowych.	1 stycznia 2013	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 7
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 (MSR 1); -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	Grupa nie ukończyła analizy zmian

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 and Markets i Segment Centralny. 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 opisami przedstawionymi poniżej. Wykazywane są one w rachunku zysków i strat Grupy i dają się przyporządkować do danego segmentu w sposób bezpośredni lub w oparciu o racjonalne przesłanki.

Rozliczenia pomiędzy segmentami dotyczą wynagrodzeń za świadczone usługi i obejmują:

- sprzedaż i/lub obsługę klientów danego segmentu w kanałach sprzedaży/obsługi będących w posiadaniu innego segmentu,
- współdzielenie dochodów i kosztów z transakcji realizowanych z danym klientem, gdzie segment realizujący 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. Tym samym nie występują różnice w zasadach rachunkowości aplikowanych do wyceny zysków i strat, aktywów lub pasywów segmentów sprawozdawczych przedstawionych Zarządowi a zasadami rachunkowości użytymi w sporządzeniu sprawozdawczości według segmentów biznesowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BZ WBK

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 (GB&M). 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, ryzykiem stopy procentowej i walutowym, dokonano reorganizacji i podziału operacji dotychczasowego Pionu Skarbu. Aktualnie działalność handlowa znajduje się w gestii Pionu/Segmentu GB&M, 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 skorzysta 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, factoringu, 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, factoringu, akredytyw i gwarancji.

Segment Global Banking and Markets

W ramach segmentu Global Banking and Markets Grupa uzyskuje dochody z produktów i usług skierowanych do największych międzynarodowych i polskich korporacji, obejmujące bankowość transakcyjną, kredytowanie i pozyskiwanie depozytów, zarządzanie gotówką, leasing i factoring, akredytywy i gwarancje. Dodatkowo uzyskuje dochody z usług organizowania finansowania (organizowanie emisji papierów wartościowych), doradztwa finansowego oraz działalności brokerskiej Domu Maklerskiego. Segment dostarcza również klientom Banku produkty służące zarządzaniu ryzykiem kursowym oraz ryzykiem stopy procentowej. Generuje także dochody w związku z zajmowaniem pozycji na rynku międzybankowym w ramach zarządzania ryzykiem stopy procentowej i walutowym.

Segment Centralny

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

30.06.2012	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking and Markets	Segment Centralny	Razem
Wynik z tytułu odsetek	749 535	281 376	45 806	52 049	1 128 766
w tym transakcje wewnętrzne	6 097	(62 293)	17 441	38 755	-
Pozostałe dochody	543 190	68 869	129 227	84 050	825 336
w tym transakcje wewnętrzne	23 688	14 217	(31 965)	(5 940)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	53 719	53 719
Koszty operacyjne	(635 817)	(85 628)	(81 229)	(31 533)	(834 207)
w tym transakcje wewnętrzne	(1 149)	(2 597)	(2 152)	5 898	-
Amortyzacja	(53 711)	(7 341)	(6 393)	(2 837)	(70 282)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(54 281)	(169 283)	(46)	2 778	(220 832)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	4 607	-	490	1 139	6 236
Zysk przed opodatkowaniem	553 523	87 993	87 855	159 365	888 736
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					(178 629)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli					(15 517)
Zysk za okres					694 590

01.04.2012-30.06.2012	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking and Markets	Segment Centralny	Razem
Wynik z tytułu odsetek	377 182	141 986	22 929	29 745	571 842
w tym transakcje wewnętrzne	3 168	(31 914)	8 615	20 131	-
Pozostałe dochody	279 680	33 631	66 115	56 738	436 164
w tym transakcje wewnętrzne	11 935	7 951	(16 107)	(3 779)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	53 718	53 718
Koszty operacyjne	(313 147)	(41 856)	(42 339)	(15 988)	(413 330)
w tym transakcje wewnętrzne	(634)	(1 592)	(1 166)	3 392	-
Amortyzacja	(26 373)	(3 241)	(2 369)	(1 434)	(33 417)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(707)	(140 846)	1	1 526	(140 026)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	2 958	-	(353)	470	3 075
Zysk przed opodatkowaniem	319 593	(10 326)	43 984	124 775	478 026
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					(89 822)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli					(7 764)
Zysk za okres					380 440

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

30.06.2012	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking and Markets	Segment Centralny	Razem
Należności od klientów	19 262 730	17 588 377	2 035 120	105 232	38 991 459
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	47 437	-	23 708	39 603	110 748
Pozostałe aktywa	1 258 533	473 054	2 204 645	16 297 676	20 233 908
Aktywa razem	20 568 700	18 061 431	4 263 473	16 442 511	59 336 115
Zobowiązania wobec klientów	33 956 020	8 777 234	3 476 641	-	46 209 895
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	2 858 395	3 995 070	1 733 988	4 538 767	13 126 220
Pasywa razem	36 814 415	12 772 304	5 210 629	4 538 767	59 336 115

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

30.06.2011	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Należności od klientów	16 831 718	17 780 788	64 760	9 791	7 912	34 694 969
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	32 969	-	60 358	-	-	93 327
Pozostałe aktywa	6 617 381	4 462 513	1 160 044	7 740 109	706 460	20 686 507
Aktywa razem	23 482 068	22 243 301	1 285 162	7 749 900	714 372	55 474 803
Zobowiązania wobec klientów	32 066 742	7 714 849	839 217	148 786	-	40 769 594
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	2 426 824	4 461 018	443 481	6 019 249	1 354 637	14 705 209
Pasywa razem	34 493 566	12 175 867	1 282 698	6 168 035	1 354 637	55 474 803

4. Zarządzanie ryzykiem

W pierwszym półroczu 2012 r. Grupa BZ WBK zarządzała ryzykiem w oparciu o zasady zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu sporządzonym za rok obrotowy 2011. Za wyjątkiem zmian opisanych poniżej, nie wystąpiły inne istotne zmiany w procesie zarządzania ryzykiem w Grupie BZ WBK.

Ryzyko kredytowe

W zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie BZ WBK w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany za wyjątkiem opisanych poniżej.

W marcu br. wprowadzono zmianę w strukturze organizacyjnej Banku polegającą na połączeniu Pionu Kredytowego z Pionem Zarządzania Ryzykiem. Zintegrowany Pion Zarządzania Ryzykiem jest odpowiedzialny za skonsolidowany proces zarządzania ryzykiem kredytowym obejmujący zarządzanie i nadzór nad procesem kredytowym, zdefiniowanie polityki kredytowej, dostarczanie narzędzi decyzyjnych oraz narzędzi pomiaru ryzyka kredytowego, kontrolę jakości portfela kredytowego jak również dostarczanie rzetelnej informacji zarządczej nt. portfela kredytowego.

Grupa BZ WBK stale podejmuje działania mające na celu udoskonalanie metod oceny ryzyka oraz polityk kredytowych w celu zapewnienia wysokiej jakości portfela kredytowego. Skuteczność tych działań potwierdza utrzymujący się na stabilnym poziomie profil ryzyka portfeli kredytowych Grupy.

Grupa BZ WBK zarządza ryzykiem kredytowym między innymi za pomocą ratingów wewnętrznych, natomiast dla potrzeb prezentacyjnych należności pogrupowano w klasy ryzyka uzależnione od wskaźnika pokrycia rezerwą.

Niniejsza tabela przedstawia podział instrumentów finansowych Grupy BZ WBK na klasy odpowiadające różnym poziomom utraty wartości aktywów. Wyróżnia się osobne progi procentowe dla portfela bez utraty wartości (zarówno przeterminowanego jak i nieprzeterminowanego) oraz dla portfeli, na których zidentyfikowane zostały przesłanki utraty wartości (jednakowe progi dla portfela analizowanego indywidualnie jak i kolektywnie).

30.06.2012	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*
Portfel oceniany indywidualnie - z utratą wartości					
	do 50%	897 278	-	-	-
	50% - 70%	122 627	-	-	-
	70% - 85%	97 200	-	-	-
	powyżej 85%	152 717	-	-	-
Wartość brutto		1 269 822	-	-	-
Utrata wartości		(526 772)	-	-	-
Wartość netto		743 050	-	-	-
Portfel oceniany kolektywnie- z utratą wartości					
	do 50%	334 689	-	-	-
	50% - 70%	258 995	-	-	-
	70% - 85%	283 164	-	-	-
	powyżej 85%	109 126	-	-	-
Wartość brutto		985 974	-	-	-
Utrata wartości		(550 586)	-	-	-
Wartość netto		435 388	-	-	-
Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)					
	do 0,10%	15 392 260	2 192 018	11 190 793	3 789 834
	0,10% - 0,30%	8 928 921	-	-	-
	0,30% - 0,65%	6 562 631	-	-	-
	powyżej 0,65%	7 173 700	-	-	-
Wartość brutto		38 057 512	2 192 018	11 190 793	3 789 834
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty		(332 034)	-	-	-
Wartość netto		37 725 478	2 192 018	11 190 793	3 789 834
Pozostałe należności		87 543	-	-	-
Ekspozycje pozabilansowe					
Udzielone zobowiązania finansowe		10 327 619	-	-	-
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		1 566 495	-	-	-
Nominały instrumentów pochodnych - zakupione					63 896 622
Rezerwa na pozabilans		(15 940)	-	-	-
Całkowita ekspozycja pozabilansowa		11 878 174	-	-	63 896 622

*wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu uwzględnia korektę wyceny do wartości godziwej jak opisano w Nocie 16

31.12.2011	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*
Portfel oceniany indywidualnie - z utratą wartości					
	do 50%	585 928	-	-	-
	50% - 70%	138 015	-	-	-
	70% - 85%	110 916	-	-	-
	powyżej 85%	125 334	-	-	-
Wartość brutto		960 193	-	-	-
Utrata wartości		(412 721)	-	-	-
Wartość netto		547 472	-	-	-
Portfel oceniany kolektywnie- z utratą wartości					
	do 50%	471 565	-	-	-
	50% - 70%	184 123	-	-	-
	70% - 85%	385 096	-	-	-
	powyżej 85%	177 794	-	-	-
Wartość brutto		1 218 578	-	-	-
Utrata wartości		(656 575)	-	-	-
Wartość netto		562 003	-	-	-
Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)					
	do 0,10%	9 099 273	1 204 172	11 652 195	5 836 043
	0,10% - 0,30%	14 343 794	-	-	-
	0,30% - 0,65%	4 747 809	-	-	-
	powyżej 0,65%	8 984 157	-	-	-
Wartość brutto		37 175 033	1 204 172	11 652 195	5 836 043
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty		(345 949)	-	-	-
Wartość netto		36 829 084	1 204 172	11 652 195	5 836 043
Pozostałe należności		78 614	-	-	-
Ekspozycje pozabilansowe					
Udzielone zobowiązania finansowe		8 149 493	-	-	-
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		1 475 440	-	-	-
Nominały instrumentów pochodnych - zakupione		-	-	-	66 999 516
Rezerwa na pozabilans		(21 224)	-	-	-
Całkowita ekspozycja pozabilansowa		9 603 709	-	-	66 999 516

*wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu uwzględnia korektę wyceny do wartości godziwej jak opisano w Nocie 16

30.06.2011	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*
Portfel oceniany indywidualnie - z utratą wartości					
	do 50%	691 236	-	-	-
	50% - 70%	113 159	-	-	-
	70% - 85%	76 878	-	-	-
	powyżej 85%	173 654	-	-	-
Wartość brutto		1 054 927	-	-	-
Utrata wartości		(427 819)	-	-	-
Wartość netto		627 108	-	-	-
Portfel oceniany kolektywnie- z utratą wartości					
	do 50%	468 493	-	-	-
	50% - 70%	233 312	-	-	-
	70% - 85%	452 473	-	-	-
	powyżej 85%	209 468	-	-	-
Wartość brutto		1 363 746	-	-	-
Utrata wartości		(785 830)	-	-	-
Wartość netto		577 916	-	-	-
Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)					
	do 0,10%	13 629 553	612 799	12 775 844	3 601 959
	0,10% - 0,30%	5 892 012	-	-	-
	0,30% - 0,65%	4 565 301	-	-	-
	powyżej 0,65%	9 666 089	-	-	-
Wartość brutto		33 752 955	612 799	12 775 844	3 601 959
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty		(336 702)	-	-	-
Wartość netto		33 416 253	612 799	12 775 844	3 601 959
Pozostałe należności		73 692	-	-	-
Ekspozycje pozabilansowe					
Udzielone zobowiązania finansowe		6 501 324	-	-	-
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		1 227 923	-	-	-
Nominały instrumentów pochodnych - zakupione		-	-	-	66 685 119
Rezerwa na pozabilans		(17 462)	-	-	-
Całkowita ekspozycja pozabilansowa		7 711 785	-	-	66 685 119

*wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu uwzględnia korektę wyceny do wartości godziwej jak opisano w Nocie 16

Portfel objęty utratą wartości IBNR

	Należności od klientów		
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Portfel nieprzeterminowany	35 537 842	35 829 301	32 440 761
Portfel przeterminowany	2 519 670	1 345 732	1 312 194
1-30 dni	2 256 493	1 098 866	1 072 673
31-60 dni	183 018	166 543	163 142
61-90 dni	73 121	71 801	70 084
> 90 dni	7 038	8 522	6 295
Wartość brutto	38 057 512	37 175 033	33 752 955

Utrata wartości wg klas ryzyka

Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów			Należności od banków		
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Utrata wartości oceniana indywidualnie						
do 50%	(233 458)	(105 510)	(129 303)	-	-	-
50% - 70%	(74 336)	(94 519)	(66 788)	-	-	-
70% - 85%	(73 564)	(88 132)	(60 232)	-	-	-
powyżej 85%	(145 414)	(124 560)	(171 496)	-	-	-
Suma utraty wartości ocenianej indywidualnie	(526 772)	(412 721)	(427 819)	-	-	-
Utrata wartości oceniana kolektywnie						
do 50%	(68 336)	(76 857)	(90 459)	-	-	-
50% - 70%	(156 951)	(108 404)	(141 109)	-	-	-
70% - 85%	(219 990)	(299 928)	(350 510)	-	-	-
powyżej 85%	(105 309)	(171 386)	(203 752)	-	-	-
Suma utraty wartości ocenianej kolektywnie	(550 586)	(656 575)	(785 830)	-	-	-
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty						
do 0,10%	(9 103)	(4 119)	(6 437)	-	-	-
0,10% - 0,30%	(16 460)	(22 562)	(10 925)	-	-	-
0,30% - 0,65%	(29 053)	(21 714)	(19 784)	-	-	-
powyżej 0,65%	(277 418)	(297 554)	(299 556)	-	-	-
Całkowity odpis na poniesione niezidentyfikowane straty	(332 034)	(345 949)	(336 702)	-	-	-
Całkowita utrata wartości	(1 409 392)	(1 415 245)	(1 550 351)	-	-	-

Ryzyko rynkowe

W zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym w Grupie BZ WBK okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany.

Do końca 2011 roku celem działalności Pionu Global Banking & Markets (GBM) w obszarze stopy procentowej i walutowym, było zarządzanie ryzykiem rynkowym powstającym w całym bilansie BZ WBK oraz dystrybucja optymalnych cen do obsługi transakcji klientowskich. W związku z powyższym proces zarządzania ryzykiem rynkowym obejmował zarówno księgę bankową jak i działalność handlową. Dodatkowo w ramach zarządzania ryzykiem strukturalnym bilansu, ALCO BZ WBK ustanowiło dwa portfele zabezpieczające zawierające inwestycje środków z nadwyżki kapitałowej (kapitał pomniejszony o majątek trwały) oraz stabilnej części nieoprocentowanych depozytów w papiery wartościowe Skarbu Państwa, zdywersyfikowane według terminów zapadalności.

W zakresie zmian kompetencyjnych, portfel bankowy GBM został przekazany wraz z odpowiedzialnością za jego zarządzanie do Departamentu Zarządzania Aktywami i Pasywami w Pionie Finansów (ALM). Połączone portfele GBM i ALCO stanowią Księgę Bankową zarządzaną przez ALM na bazie strategii i zleceń ALCO.

W ślad za zmianami organizacyjnymi, zmianie uległ też proces zarządzania ryzykiem rynkowym oraz stosowane narzędzia do jego oceny.

W świetle powyższego, porównywalne dane finansowe są niemożliwe do odtworzenia, a ewentualne próby uzyskania przybliżonych wyników nie byłby wystarczająco wiarygodne. Opierając się na powyższych przesłankach, Bank informuje że, skorzysta ze zwolnienia z przekształcenia danych porównywalnych z uwagi na brak dostępności takich informacji.

W celu ograniczania ryzyka na portfelu bankowym BZ WBK ustanowił maksymalne limity ryzyka na rok 2012 dla:

- Wrażliwości wyniku odsetkowego netto (NII - wrażliwość na równoległe przesunięcie krzywej dochodowości o 100 p.b.) w wysokości 75 mln zł.
- Wrażliwości ekonomicznej wartości kapitału (MVE – wrażliwość na równoległe przesunięcie krzywej dochodowości o 100 p.b.) w wysokości 150 mln zł.

Zarządzanie portfelem księgi handlowej od początku 2012 roku jest prowadzone na bazie następujących limitów:

- dzienny limit wartości narażonej na ryzyko (Value at Risk) dla ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka walutowego,
- limit wrażliwości wyceny pozycji na zmianę rynkowych stóp procentowych o 1 punkt bazowy (PV01) ustalony dla poszczególnych walut i terminów przeszacowania transakcji,
- maksymalny limit pozycji całkowitej oraz otwartej pozycji dla indywidualnych walut,
- mechanizm ograniczający straty stop-loss.

Proces ustalania wyżej wymienionych limitów zarówno dla księgi bankowej, jak i handlowej oraz aktualizacji akceptowalnego poziomu ryzyka rynkowego dla Grupy, odbywa się na bazie rocznej i jest koordynowany przez Departament Ryzyka Finansowego i zatwierdzane przez komitety wewnętrzne banku.

Pion Zarządzania Ryzykiem (nadzorowany przez Głównego Oficera ds. Ryzyka), w ramach którego funkcjonuje Departament Ryzyka Finansowego, odpowiada za niezależny monitoring, pomiar ekspozycji i kontrolę ryzyka rynkowego.

Zamieszczona poniżej tabela zawiera informację na temat wykorzystania limitów wrażliwości dla księgi bankowej na koniec czerwca 2012 roku:

	Wrażliwość wyniku odsetkowego netto (NII)	Wrażliwość ekonomicznej kapitału (MVE)
tys. zł	30.06.2012	30.06.2012
Wartość na koniec okresu	61 035	(64 133)
Wartość limitu	75 000	150 000

Do 30 czerwca 2012 roku limity wrażliwości, w ramach których działa ALM nie zostały przekroczone.

W poniższych tabelach przedstawiono główne pozycje walutowe Grupy - na 30 czerwca 2012 roku oraz w okresach porównywalnych.

30.06.2012	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	1 363 560	135 873	5 161	65 693	1 570 287
Należności od banków	468 023	1 232 373	712	490 910	2 192 018
Należności od klientów	26 328 979	9 401 741	2 263 387	997 352	38 991 459
Inwestycyjne aktywa finansowe	10 831 331	219 734	-	139 728	11 190 793
Wybrane aktywa	38 991 893	10 989 721	2 269 260	1 693 683	53 944 557
PASYWA					
Zobowiązania wobec banków	1 550 831	1 205 049	332	4 066	2 760 278
Zobowiązania wobec klientów	38 746 887	4 555 049	55 202	2 852 757	46 209 895
Zobowiązania podporządkowane	-	425 929	-	-	425 929
Wybrane pasywa	40 297 718	6 186 027	55 534	2 856 823	49 396 102

31.12.2011	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	1 231 364	118 897	6 400	68 880	1 425 541
Należności od banków	157 877	986 550	20 279	39 466	1 204 172
Należności od klientów	24 966 467	9 511 582	2 429 259	1 109 865	38 017 173
Inwestycyjne aktywa finansowe	11 189 952	318 931	-	143 312	11 652 195
Wybrane aktywa	37 545 660	10 935 960	2 455 938	1 361 523	52 299 081
PASYWA					
Zobowiązania wobec banków	2 414 872	87 301	42	2 855	2 505 070
Zobowiązania wobec klientów	41 109 677	4 562 262	55 496	1 102 047	46 829 482
Zobowiązania podporządkowane	-	441 234	-	-	441 234
Wybrane pasywa	43 524 549	5 090 797	55 538	1 104 902	49 775 786

30.06.2011	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 017 306	106 571	4 783	57 920	2 186 580
Należności od banków	146 109	367 895	2 857	95 938	612 799
Należności od klientów	23 134 295	8 404 139	2 324 301	832 234	34 694 969
Inwestycyjne aktywa finansowe	12 366 336	285 841	-	123 667	12 775 844
Wybrane aktywa	37 664 046	9 164 446	2 331 941	1 109 759	50 270 192
PASYWA					
Zobowiązania wobec banków	5 528 554	229 409	43 732	70 538	5 872 233
Zobowiązania wobec klientów	35 980 117	3 628 915	33 529	1 127 033	40 769 594
Zobowiązania podporządkowane	-	398 015	-	-	398 015
Wybrane pasywa	41 508 671	4 256 339	77 261	1 197 571	47 039 842

W poniższej tabeli zilustrowano główne miary ryzyka dla księgi handlowej wg stanu na dzień 30 czerwca 2012 r.

	VaR		
	Ryzyko stopy procentowej	Ryzyko walutowe	Ryzyko instrumentów kapitałowych
Dzienny okres utrzymywania pozycji			
Sredni	2 729	543	931
Maksymalny	5 261	1 309	3 074
Minimalny	931	227	127
na koniec okresu	2 538	571	787
Wartość limitu	8 471	1 694	4 405

W bieżącym okresie sprawozdawczym wyżej wymienione limity ryzyka dla księgi handlowej nie zostały przekroczone.

Ryzyko płynności

W 2012 roku nie nastąpiła zmiana profilu płynności, w dalszym ciągu pozycja płynnościowa grupy oparta jest o znaczny portfel aktywów płynnych, zapewniających satysfakcjonujący poziom płynności. W bieżącym okresie sprawozdawczym oraz w okresach porównywalnych, wszystkie kluczowe miary nadzorcze dla Banku były utrzymywane na wymaganym poziomie.

Raport polityki płynności - Zmodyfikowany profil płynności:

Ryzyko płynności	<1T	<1M	>1M
30-06-2012			
Aktywa płynne	9 561 563	195 644	3 773 011
Wpływy Pion Skarbu	4 549 553	2 501 965	14 545 096
Pozostałe wpływy	765 462	486 021	38 335 652
Wyływy Pion Skarbu	(4 971 799)	(2 606 326)	(17 216 276)
Pozostałe wyływy	(4 770 540)	(306 441)	(44 842 587)
Luka	5 134 239	270 865	(5 405 103)
Luka skumulowana	5 134 239	5 405 103	-

Ryzyko płynności	<1T	<1M	>1M
31-12-2011			
Aktywa płynne	12 401 619	1 040 043	500 000
Wpływy Pion Skarbu	1 510 347	1 996 766	13 323 359
Pozostałe wpływy	257 777	362 208	39 998 386
Wyływy Pion Skarbu	(1 595 397)	(3 047 512)	(14 480 063)
Pozostałe wyływy	(3 870 719)	(796 333)	(47 600 481)
Luka	8 703 627	(444 828)	(8 258 799)
Luka skumulowana	8 703 627	8 258 799	-

Ryzyko płynności	<1T	<1M	>1M
30-06-2011			
Aktywa płynne	12 463 065	487 370	1 500 000
Wpływy Pion Skarbu	1 487 278	1 211 743	9 296 262
Pozostałe wpływy	402 659	323 848	37 102 180
Wyływy Pion Skarbu	(4 757 148)	(1 662 307)	(11 112 348)
Pozostałe wyływy	(3 558 549)	(333 201)	(42 850 852)
Luka	6 037 305	27 453	(6 064 758)
Luka skumulowana	6 037 305	6 064 758	-

Ryzyko operacyjne

W zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie BZ WBK okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany.

Ryzyko prawne i regulacyjne (braku zgodności)

W I półroczu 2012, w zakresie zarządzania ryzykiem prawnym i regulacyjnym w Grupie BZ WBK nastąpiły dwie istotne zmiany:

1. Zmodyfikowano proces zatwierdzania produktów dostosowując go do zasad funkcjonujących w Grupie Santander. Z dniem 21 maja br. Zarząd Banku wprowadził Politykę zarządzania ryzykiem reputacyjnym w zakresie komercjalizacji produktów oraz powołał Lokalny Komitet Marketingu i Monitoringu Produktów. Kluczową zmianą, podnoszącą jakość zarządzania ryzykiem reputacyjnym, jest uwzględnienie w procesie zatwierdzania produktów finansowych - oprócz identyfikacji ryzyk z perspektywy banku - także ryzyk z perspektywy klienta.

2. Przyjęto do stosowania Kodeks postępowania na rynkach papierów wartościowych. Kodeks i odpowiednio zmodyfikowane regulaminy definiują zasady ochrony informacji poufnej (i innej szczególnie wrażliwej), zarządzania konfliktem interesów oraz wykonywania, nadzoru i monitorowania transakcji własnych pracowników, którzy mają potencjalnie dostęp do tego typu informacji odnośnie banku lub klientów banku notowanych na giełdzie.

5. Zarządzanie kapitałem

W zakresie zarządzania kapitałem w Grupie BZ WBK w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany za wyjątkiem opisanych poniżej.

Kapitał wewnętrzny (filar II)

W roku 2011 Bank Zachodni WBK S.A. rozpoczął proces wdrażania nowej metodologii szacowania kapitału wewnętrznego. Metodologia została zaakceptowana przez Forum Zarządzania Ryzykiem w ramach Panelu Modeli i Metodologii

Obecny proces szacowania kapitału wewnętrznego oparty jest na modelach kapitału ekonomicznego opracowanych na podstawie metodologii funkcjonującej w Grupie Santander, dostosowanych do warunków BZ WBK i zwalidowanych w Grupie BZ WBK. Metodologia szacowania kapitału wewnętrznego jest adekwatna do rodzaju, skali i złożoności działalności Grupy BZ WBK.

W procesie szacowania kapitału wewnętrznego BZ WBK bierze pod uwagę kapitał oszacowany przez modele kapitału ekonomicznego dla ryzyk określonych w metodologii oraz uwzględni dodatkowo bufor kapitałowy dla ryzyk nieobjętych modelami, jeżeli uzna to za konieczne.

Wewnętrzna ocena adekwatności kapitału Grupy Kapitałowej BZ WBK według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku została przeprowadzona w oparciu o wyniki nowej metodologii.

6. Wynik z tytułu odsetek

	01.04.2012- 30.06.2012	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2011- 30.06.2011	01.01.2011- 30.06.2011
Przychody odsetkowe z tytułu				
Należności od podmiotów gospodarczych	377 786	741 380	299 008	588 045
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	286 033	569 914	256 706	502 418
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	103 560	204 301	86 377	167 086
Dłużnych papierów wartościowych w tym:	167 440	354 029	197 030	391 121
<i>w portfelu inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży</i>	139 135	284 685	91 179	175 863
<i>w portfelu handlowym</i>	28 305	69 344	31 210	59 560
<i>w portfelu inwestycyjnym utrzymywanym do terminu zapadalności</i>	-	-	74 641	155 698
Należności leasingowych	43 310	87 569	43 580	85 526
Należności od banków	21 111	43 015	19 210	34 884
Należności sektora budżetowego	5 854	11 799	5 074	9 362
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	2 430	4 287	1 542	2 275
Odsetki od IRS -zabezpieczających	42 206	78 038	4 376	7 282
Razem	946 170	1 890 031	826 526	1 620 913
Koszty odsetkowe z tytułu				
Depozytów klientów indywidualnych	(212 542)	(424 261)	(171 939)	(342 926)
Depozytów podmiotów gospodarczych	(103 147)	(219 979)	(85 942)	(165 531)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(24 459)	(52 868)	(38 503)	(65 338)
Depozytów sektora budżetowego	(22 839)	(41 301)	(14 975)	(26 656)
Depozytów banków	(6 034)	(11 725)	(7 550)	(13 309)
Zobowiązań podporządkowanych	(5 307)	(11 131)	(5 090)	(10 050)
Razem	(374 328)	(761 265)	(323 999)	(623 810)
Wynik z tytułu odsetek	571 842	1 128 766	502 527	997 103

7. Wynik z tytułu prowizji

	01.04.2012- 30.06.2012	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2011- 30.06.2011	01.01.2011- 30.06.2011
Przychody prowizyjne				
Obszar eBiznes & Płatności	109 290	212 283	97 413	187 295
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	61 659	120 905	62 507	123 059
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	54 932	110 464	75 269	154 588
Prowizje walutowe	58 782	113 248	52 104	104 432
Prowizje od kredytów	33 116	65 676	27 251	52 451
Prowizje ubezpieczeniowe	31 825	57 178	20 861	35 127
Prowizje maklerskie	18 322	42 740	33 650	70 975
Karty kredytowe	17 042	35 915	15 133	30 243
Gwarancje i poręczenia	3 614	6 726	3 488	6 396
Prowizje od umów leasingowych	1 182	2 318	957	1 946
Organizowanie emisji	618	1 722	6 067	8 015
Opłaty dystrybucyjne	782	1 885	2 542	7 436
Pozostałe prowizje	790	1 953	677	2 286
Razem	391 954	773 013	397 919	784 249
Koszty prowizyjne				
Obszar eBiznes & Płatności	(20 967)	(44 128)	(20 601)	(34 505)
Opłaty dystrybucyjne	(7 746)	(15 287)	(10 277)	(20 365)
Prowizje maklerskie	(4 589)	(10 087)	(5 491)	(15 111)
Karty kredytowe	(2 037)	(4 896)	(1 755)	(3 403)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(1 697)	(3 967)	(2 249)	(4 582)
Prowizje od umów leasingowych	(2 064)	(4 206)	(1 943)	(3 601)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(4 668)	(5 943)	(2 913)	(5 963)
Pozostałe	(6 871)	(13 065)	(4 019)	(9 337)
Razem	(50 639)	(101 579)	(49 248)	(96 867)
Wynik z tytułu prowizji	341 315	671 434	348 671	687 382

8. Wynik handlowy i rewaluacja

	01.04.2012- 30.06.2012	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2011- 30.06.2011	01.01.2011- 30.06.2011
Wynik handlowy i rewaluacja				
Dochód z walutowych operacji międzybankowych	21 542	51 404	19 551	41 284
Operacje pochodnymi instrumentami finansowymi	26 069	30 207	42 430	50 091
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	6 125	9 080	6 714	14 432
Wynik na działalności animatora rynku	256	2 242	1 466	3 038
Operacje kapitałowymi instrumentami finansowymi	108	433	-	-
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	(29)	739	912	1 075
Razem	54 071	94 105	71 073	109 920

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarte jest odwrócenie korekty wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie: 5 266 tys. zł - narastająco za dwa kwartały 2012, 4 858 tys. zł - za drugi kwartał 2012 oraz 11 286 tys. zł - narastająco za dwa kwartały 2011, 10 484 tys. zł - za drugi kwartał 2011.

9. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

	01.04.2012- 30.06.2012	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2011- 30.06.2011	01.01.2011- 30.06.2011
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych				
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych	830	829	(166)	101
Wynik na sprzedaży instrumentów dłużnych	23 296	25 368	5 089	5 278
Razem wynik na instrumentach finansowych	24 126	26 197	4 923	5 379
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	(1 857)	(722)	(941)	2 166
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	2 113	1 559	1 473	(2 260)
Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych	256	837	532	(94)
Razem	24 382	27 034	5 455	5 285

10. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych

	01.04.2012- 30.06.2012	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2011- 30.06.2011	01.01.2011- 30.06.2011
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych				
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(164 172)	(251 714)	(83 480)	(178 550)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	25 425	22 615	2 267	1 512
Przychód z tytułu należności odzyskanych	1 564	2 980	2 677	3 679
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(2 843)	5 287	(214)	(245)
Razem	(140 026)	(220 832)	(78 750)	(173 604)

11. Koszty pracownicze

	01.04.2012- 30.06.2012	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2011- 30.06.2011	01.01.2011- 30.06.2011
Koszty pracownicze				
Wynagrodzenia i premie	(195 165)	(388 983)	(198 175)	(395 396)
Narzuły na wynagrodzenia	(32 022)	(66 470)	(30 528)	(64 000)
Koszty świadczeń socjalnych	(5 095)	(10 136)	(4 999)	(9 610)
Koszty szkoleń	(5 265)	(8 630)	(4 816)	(8 912)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(579)	(1 763)	(928)	(2 141)
Razem	(238 126)	(475 982)	(239 446)	(480 059)

12. Koszty działania banku

Koszty działania banku	01.04.2012- 30.06.2012	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2011- 30.06.2011	01.01.2011- 30.06.2011
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(56 703)	(113 208)	(53 187)	(106 739)
Marketing i reprezentacja	(14 878)	(42 094)	(30 665)	(45 262)
Eksploatacja systemów informacyjnych	(23 425)	(45 917)	(21 006)	(43 397)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(13 992)	(28 029)	(12 164)	(24 389)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(10 728)	(22 005)	(10 947)	(25 415)
Koszty konsultacji i doradztwa	(7 444)	(17 771)	(10 589)	(16 440)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(8 986)	(17 177)	(8 756)	(16 150)
Koszty pozostałych usług obcych	(8 226)	(15 312)	(8 242)	(17 325)
Materiały eksploatacyjne, druki, czeki, karty	(4 640)	(10 157)	(4 443)	(8 667)
Podatki i opłaty	(5 112)	(8 933)	(5 089)	(9 664)
Transmisja danych	(3 765)	(7 535)	(3 876)	(7 824)
Rozliczenia KIR, SWIFT	(3 013)	(6 124)	(2 960)	(6 231)
Koszty zabezpieczenia banku	(3 083)	(5 483)	(3 863)	(7 320)
Koszty remontów maszyn	(1 113)	(2 043)	(1 403)	(2 425)
Pozostałe	(3 406)	(5 974)	(3 591)	(6 597)
Razem	(168 514)	(347 762)	(180 781)	(343 845)

13. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	01.04.2012- 30.06.2012	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2011- 30.06.2011	01.01.2011- 30.06.2011
Część bieżąca	(90 538)	(187 565)	(89 944)	(154 495)
Część odroczone	716	8 936	7 682	3 697
Razem	(89 822)	(178 629)	(82 262)	(150 798)

Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem	01.04.2012- 30.06.2012	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2011- 30.06.2011	01.01.2011- 30.06.2011
Zysk przed opodatkowaniem	478 026	888 736	468 813	822 278
Stawka podatku	19%	19%	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	(90 825)	(168 860)	(89 075)	(156 233)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(3 052)	(5 178)	(2 285)	(3 031)
Sprzedaż wierzytelności	(7 067)	(7 809)	(1 678)	(1 678)
Przychody niepodatkowe (dywidendy)	10 079	10 079	12 560	12 558
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	2 240	(3 551)	(1 862)	(2 173)
Pozostałe	(1 197)	(3 310)	78	(241)
Ogółem obciążenie wyniku brutto	(89 822)	(178 629)	(82 262)	(150 798)

Podatek odroczonej ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Kwota podatku odroczonego ujętego bezpośrednio w kapitałach wynosi:			
Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	(95 516)	(94 743)	(100 920)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	(50 820)	(20 965)	(9 364)
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(12 621)	(12 183)	(2 553)
Razem	(158 957)	(127 891)	(112 837)

14. Gotówka i operacje z bankami centralnymi

Gotówka i operacje z bankami centralnymi	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Gotówka	868 319	932 600	842 897
Rachunki bieżące w bankach centralnych	639 957	290 908	1 343 683
Lokaty	62 011	202 033	-
Razem	1 570 287	1 425 541	2 186 580

Bank utrzymuje na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim rezerwę obowiązkową naliczoną od wartości miesięcznego średniego stanu depozytów otrzymanych przez Bank. Na dzień 30.06.2012 r. stopa rezerwy obowiązkowej banków wynosiła 3,5%, na 31.12.2011 r. - 3,5%, na 30.06.2011 r. – 3,5%.

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

15. Należności od banków

Należności od banków	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Lokaty i kredyty	1 306 194	428 823	175 199
Rachunki bieżące, pozostałe	636 587	775 349	437 600
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	249 297	-	-
Należności brutto	2 192 078	1 204 172	612 799
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(60)	-	-
Razem	2 192 018	1 204 172	612 799

16. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	30.06.2012		31.12.2011		30.06.2011	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym	607 501	644 185	700 252	872 544	372 941	627 495
Transakcje stopy procentowej	228 259	229 017	314 053	308 585	185 489	203 205
Opcje	1 229	1 229	132	132	50	50
Swap stopy procentowej (IRS)	222 731	224 310	304 421	300 206	181 114	199 608
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	4 299	3 478	9 500	8 247	4 325	3 547
Transakcje walutowe	379 242	415 168	386 199	563 959	187 452	424 290
Swap walutowo-procentowy (CIRS)	45 271	139 279	42 149	120 636	67 288	271 319
Forward	47 005	32 821	97 509	32 182	22 267	15 449
Swap walutowy (FX Swap)	227 734	184 290	150 924	316 003	35 692	75 633
Spot	2 781	2 327	2 015	1 536	2 014	1 698
Opcje	56 451	56 451	93 602	93 602	60 191	60 191
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	3 182 333	-	5 135 791	-	3 229 018	-
Dłużne papiery wartościowe	3 138 371	-	5 082 985	-	3 216 687	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	315 664	-	431 084	-	163 754	-
- bony	115 925	-	-	-	-	-
- obligacje	199 739	-	431 084	-	163 754	-
Papiery wartościowe banku centralnego:	2 818 969	-	4 647 956	-	3 050 000	-
- bony	2 818 969	-	4 647 956	-	3 050 000	-
Pozostałe papiery wartościowe:	3 738	-	3 945	-	2 933	-
- obligacje	3 738	-	3 945	-	2 933	-
Kapitałowe papiery wartościowe:	43 962	-	52 806	-	12 331	-
- notowane	43 962	-	52 806	-	12 331	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży	-	167 990	-	59 173	-	10 206
Razem aktywa/zobowiązania finansowe	3 789 834	812 175	5 836 043	931 717	3 601 959	637 701

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 (45) tys. zł na 30.06.2012r., (396) tys. zł na 31.12.2011r., (1 617) tys. zł na 30.06.2011r.

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe.

Nominały instrumentów pochodnych		30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
1.	Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	6 968 167	6 380 238	2 683 880
a)	Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	320 540	341 696	451 321
b)	Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne	6 647 627	6 038 542	2 232 559
2.	Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)	81 823 644	82 393 349	80 396 658
a)	Transakcje stopy procentowej	39 175 282	49 413 206	51 021 559
	Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	29 203 499	31 449 423	32 655 094
	Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	9 600 000	17 900 000	18 350 000
	Opcje na stopę procentową	371 783	63 783	16 465
b)	Transakcje walutowe	42 648 362	32 980 143	29 375 099
	Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	14 119 647	11 006 569	7 431 384
	Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	14 038 406	11 127 200	7 443 919
	Forward kupiony	2 042 209	2 088 999	1 516 228
	Forward sprzedany	2 044 941	2 041 784	1 518 676
	Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	2 810 215	1 194 669	4 516 910
	Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	2 909 148	1 273 094	4 743 930
	Opcje walutowe kupione	2 341 898	2 123 914	1 102 026
	Opcje walutowe sprzedane	2 341 898	2 123 914	1 102 026
3.	Bieżące operacje walutowe	2 579 334	2 343 838	2 193 707
	Spot - zakupiony	1 289 894	1 172 159	1 097 012
	Spot - sprzedany	1 289 440	1 171 679	1 096 695
4.	Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	39 125	47 369	6 542
	Kontrakty terminowe	39 125	47 369	6 542
	Razem	91 410 270	91 164 794	85 280 787

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

17. Należności od klientów

Należności od klientów	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Należności od podmiotów gospodarczych	24 809 126	24 262 182	21 728 293
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	13 069 156	12 572 576	12 023 232
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	7 886 594	7 605 063	7 182 545
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 348 517	2 335 543	2 327 439
Należności od podmiotów sektora publicznego	163 294	259 057	158 576
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 515	100	3 477
Pozostałe należności	9 243	2 960	4 303
Należności brutto	40 400 851	39 432 418	36 245 320
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 409 392)	(1 415 245)	(1 550 351)
Razem	38 991 459	38 017 173	34 694 969
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo			
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(1 069 296)	(1 069 646)	(1 069 646)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(251 714)	(371 079)	(178 550)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności	229 692	352 347	24 055
Transfer	11 460	24 829	10 885
Różnice kursowe	2 500	(5 747)	(393)
Stan na koniec okresu	(1 077 358)	(1 069 296)	(1 213 649)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty			
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(345 949)	(337 975)	(337 975)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	22 675	(4 713)	1 512
Transfer	(9 824)	27	27
Różnice kursowe	1 064	(3 288)	(266)
Stan na koniec okresu	(332 034)	(345 949)	(336 702)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 409 392)	(1 415 245)	(1 550 351)

18. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej			
Dłużne papiery wartościowe	10 511 301	10 971 561	7 479 162
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	9 285 897	10 893 773	7 399 054
- bony	143 871	-	-
- obligacje	9 142 026	10 893 773	7 399 054
Komercyjne papiery wartościowe:	1 225 404	77 788	80 108
- obligacje	1 225 404	77 788	80 108
Kapitałowe papiery wartościowe	626 151	629 194	652 410
- notowane	13 821	19 475	26 546
- nienotowane	612 330	609 719	625 864
Certyfikaty inwestycyjne	53 341	51 440	53 247
Razem	11 190 793	11 652 195	8 184 819

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów dostępnych do sprzedaży	Dłużna papieru wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
Stan na 1 stycznia 2012	10 971 561	680 634	11 652 195
Zwiększenia	7 614 247	6 560	7 620 807
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(8 148 083)	(11 788)	(8 159 871)
Wycena do wartości godziwej	159 001	4 562	163 563
Zmiana stanu odsetek naliczonych	(75 083)	-	(75 083)
Różnice kursowe	(10 342)	(476)	(10 818)
Stan na 30 czerwca 2012	10 511 301	679 492	11 190 793
Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów dostępnych do sprzedaży	Dłużna papieru wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
Stan na 1 stycznia 2011	6 965 866	680 081	7 645 947
Zwiększenia	1 577 887	31 621	1 609 508
Transfery	-	(754)	(754)
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(2 306 084)	(19 840)	(2 325 924)
Wycena do wartości godziwej	6 459	(7 753)	(1 294)
Zmiana stanu odsetek naliczonych	(16 365)	-	(16 365)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(2 321)	(2 321)
Różnice kursowe	47 256	(400)	46 856
Przeklasyfikowanie	4 627 410	-	4 627 410
Wycena do wartości godziwej obligacji przeklasyfikowanych	69 132	-	69 132
Stan na 31 grudnia 2011	10 971 561	680 634	11 652 195

* 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.

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów dostępnych do sprzedaży	Dłużna papieru wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
Stan na 1 stycznia 2011	6 965 866	680 081	7 645 947
Zwiększenia	940 203	8 995	949 198
Transfery	-	(754)	(754)
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(456 760)	(7 025)	(463 785)
Wycena do wartości godziwej	18 444	24 651	43 095
Zmiana stanu odsetek naliczonych	20 149	-	20 149
Różnice kursowe	(8 740)	(291)	(9 031)
Stan na 30 czerwca 2011	7 479 162	705 657	8 184 819

19. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	-	-	4 591 025
- obligacje	-	-	4 591 025
Razem	-	-	4 591 025
Zmiana stanu inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Stan na 1 stycznia	-	5 749 408	5 749 408
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	-	(1 086 827)	(1 086 827)
Przekwalifikowanie*	-	(4 627 410)	-
Amortyzacja wartości godziwej	-	10 206	4 471
Zmiana stanu odsetek naliczonych	-	(45 377)	(76 027)
Stan na koniec okresu	-	-	4 591 025



* 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.

20. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Stan na 1 stycznia	104 512	87 360	87 360
Udział w zysku/ (stracie)	6 236	11 104	4 897
Nabycie/sprzedaż	-	5 018	18
Transfer	-	4 050	4 050
Pozostałe/dywidendy	-	(3 020)	(2 998)
Stan na koniec okresu	110 748	104 512	93 327

Szczegóły odnośnie nabycia podmiotów stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć zawiera nota 29.

Wartość podmiotów stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Polfund - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	39 603	38 464	37 978
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	24 974	22 728	19 937
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	22 464	20 102	13 032
Krynicki Recykling S.A.	14 672	14 356	14 224
Metrohouse & Partnerzy S.A.	4 494	4 297	4 106
Holicon Group S.A.	4 541	4 565	4 050
Razem	110 748	104 512	93 327

21. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Nieruchomości	82 511	82 511	47 746
Pozostały majątek trwały	117	93	105
Razem	82 628	82 604	47 851

22. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 920 015	2 240 824	5 443 497
Lokaty	529 625	12 495	125 653
Kredyty otrzymane od banków	83 189	143 572	234 246
Rachunki bieżące	227 449	108 179	68 837
Razem	2 760 278	2 505 070	5 872 233

23. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	28 000 478	27 111 339	25 482 085
depozyty terminowe	15 000 710	14 822 913	13 140 785
w rachunku bieżącym	12 966 232	12 254 430	12 307 318
pozostałe	33 536	33 996	33 982
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	16 054 113	17 881 182	13 052 151
depozyty terminowe	8 429 284	11 786 350	7 826 151
w rachunku bieżącym	6 115 467	4 702 194	4 375 420
kredyty i pożyczki	1 000 984	1 047 963	550 248
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	191 527	-	-
pozostałe	316 851	344 675	300 332
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	2 155 304	1 836 961	2 235 358
depozyty terminowe	773 552	806 083	1 132 613
w rachunku bieżącym	1 379 839	1 028 988	1 101 063
pozostałe	1 913	1 890	1 682
Razem	46 209 895	46 829 482	40 769 594

24. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności/ wykupu	Stan zobowiązania
Obligacje podporządkowane	100 000	EUR	05.08.2020	425 929
Stan na 30 czerwca 2012				425 929

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Stan na początek okresu	441 234	395 230	395 230
Zwiększenia z tytułu:	11 131	69 003	12 757
-odsetki od pożyczki podporządkowanej	11 131	21 921	10 050
-różnice kursowe	-	47 082	2 707
Zmniejszenia z tytułu:	(26 436)	(22 999)	(9 972)
-splata odsetek	(10 951)	(22 999)	(9 972)
-różnice kursowe	(15 485)	-	-
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	425 929	441 234	398 015
Krótkoterminowe	4 061	3 971	3 342
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	421 868	437 263	394 673

25. Zobowiązania warunkowe

Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 30.06.2012 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 wynosi 206 450 tys. zł, co stanowi 2,69 % kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 100 907 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 77 913 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwanym, natomiast 27 630 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

W I półroczu 2012 r. wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 125 430 tys. zł.

Na dzień 30.06.2011 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 242 232 tys. zł, co stanowi 3,54 % kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 99 318 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 131 031 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwanym, natomiast 11 883 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

W I półroczu 2011 r. wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 10 028 tys. zł.

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	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Zobowiązania udzielone			
- finansowe	10 313 430	8 129 987	6 484 546
- linie kredytowe	9 129 222	7 006 625	5 518 994
- kredyty z tyt. kart płatniczych	1 046 891	970 702	871 084
- akredytywy importowe	84 958	152 165	89 684
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	52 359	495	4 784
- gwarancyjne	1 564 744	1 473 722	1 227 239
Razem	11 878 174	9 603 709	7 711 785

26. Zasady konwersji walutowej

Na dzień 30.06.2012 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 125/A/NBP/2012 z dnia 29.06.2012 r.

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

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień publikacji skróconego skonsolidowanego raportu za pierwsze półrocze 2012r. /26.07.2012 r./ jest Banco Santander.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji		Udział akcji w kapitale zakładowym		Liczba głosów na WZA		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	
	26.07.2012	26.04.2012	26.07.2012	26.04.2012	26.07.2012	26.04.2012	26.07.2012	26.04.2012
Banco Santander S.A.	70 334 512	70 334 512	96,25%	96,25%	70 334 512	70 334 512	70 334 512	96,25%
Pozostali	2 741 501	2 741 501	3,75%	3,75%	2 741 501	2 741 501	2 741 501	3,75%
Razem	73 076 013	73 076 013	100%	100%	73 076 013	73 076 013	73 076 013	100%

Planowany tryb połączenia

- Plan połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. i Kredyt Banku S.A. został uzgodniony i podpisany przez Zarządy obu banków w dniu 11 maja 2012 r.
- Zgodnie z ww. planem, połączenie zostanie przeprowadzone w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Kredyt Banku S.A. (bank przejmowany) na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. (bank przejmujący) z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego banku przejmującego w drodze emisji do 18 907 458 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 10,00 zł każda (akcje połączeniowe), które zostaną wydane wszystkim dotychczasowym akcjonariuszom Kredyt Banku S.A.
- W wyniku połączenia, Bank Zachodni WBK S.A. wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Kredyt Banku S.A., który zostanie rozwiązany (bez postępowania likwidacyjnego) z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego dla siedziby Banku Zachodniego WBK S.A. oraz rejestracji podwyższenia jego kapitału zakładowego.
- W dniu połączenia akcjonariusze Kredyt Banku S.A. staną się akcjonariuszami Banku Zachodniego WBK S.A. Ustalono następujący parytet wymiany akcji Kredyt Banku S.A. na akcje Banku Zachodniego WBK S.A.: za 100 akcji Kredyt Banku S.A. akcjonariuszom tego banku zostanie przyznanych 6,96 akcji połączeniowych.
- W związku z połączeniem kapitał zakładowy BZ WBK zostanie podwyższony o kwotę nie wyższą niż 189.074.580 zł do maksymalnej kwoty 935 450 890 zł.
- W przypadku, gdyby z jakiegokolwiek powodu uchwalona w dniu 10 maja 2012 r. emisja 1 561 618 akcji zwykłych na okaziciela serii I Banku Zachodniego WBK S.A. (adresowana do Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju) nie doszła do skutku, kapitał zakładowy Banku zostanie podwyższony o kwotę nieprzekraczającą 189 074 580 zł do maksymalnej kwoty 919 834 710 zł.
- Bank Zachodni WBK podejmie działania w celu dopuszczenia oraz wprowadzenia akcji połączeniowych do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW).
- Realizacja połączenia uzależniona jest od:
 - ✓ uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. w sprawie połączenia banków, a w szczególności uchwał wyrażających zgodę na plan połączenia i zmianę Statutu Banku Zachodniego WBK S.A.;
 - ✓ zezwolenia KNF na połączenie oraz zmianę Statutu Banku Zachodniego WBK S.A.;
 - ✓ stwierdzenia przez KNF, że informacje zawarte w memorandum informacyjnym Banku Zachodniego WBK S.A. jako emitenta są równoważne pod względem formy i treści z wymogami informacyjnymi określonymi dla prospektu emisyjnego zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej;
 - ✓ decyzji Komisji Europejskiej uznającej koncentrację wynikającą z połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. za zgodną ze wspólnym rynkiem;
 - ✓ wydania przez KNF decyzji (w przypadku przekroczenia przez KBC Bank progu 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A.) o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec ww. przekroczenia.
- Połączony Bank będzie działał pod firmą „Bank Zachodni WBK S.A.”.



- W wyniku połączenia nastąpi integracja komplementarnych rodzajów działalności obu banków, co zwiększy zakres oferowanych usług i rozszerzy bazę klientów, a w konsekwencji wzmocni potencjał banku w zakresie penetracji rynku. Dzięki efektowi skali i ujednoczeniu systemu zarządzania ryzykiem, wzrośnie rentowność i efektywność banku. Synergie kosztowe powstaną głównie w wyniku usprawnienia procesów, przyjęcia najbardziej efektywnych rozwiązań operacyjnych, połączenia i optymalizacji struktur organizacyjnych, a także integracji systemów informatycznych. Synergie w zakresie przychodów będą efektem połączenia komplementarnych ofert, sprzedaży wiązanej produktów obu Banków (cross-selling), harmonizacji trybu obsługi i wzrostu produktywności. Połączenie zapewni bankowi pozycję jednego z trzech największych banków uniwersalnych w Polsce, a dzięki skumulowanej wiedzy i doświadczeniu obu banków wyższą skuteczność działań i jakość rozwiązań. Wzrost ilości akcji Banku Zachodniego WBK S.A. znajdujących w wolnym obrocie giełdowym, wpłynie na ich płynność i atrakcyjność emitenta dla inwestorów.

28. 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	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Aktywa	936	742	3 260
Należności od klientów	57	259	3 260
Pozostałe aktywa	879	483	-
Pasywa	398 711	392 882	363 041
Zobowiązania wobec klientów	398 575	392 418	363 041
Pozostałe pasywa	136	464	-
Przychody	55 255	65 405	32 100
Przychody odsetkowe	9 113	8 421	3 013
Przychody prowizyjne	46 066	55 662	28 798
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	21	(21)	77
Pozostałe przychody operacyjne	55	1 343	212
Koszty	11 855	18 435	9 551
Koszty odsetkowe	10 441	16 080	8 358
Koszty prowizyjne	568	711	365
Koszty operacyjne w tym:	846	1 644	828
<i>koszty działania banku</i>	<i>845</i>	<i>1 644</i>	<i>828</i>

Transakcje z:	Grupą Santander		
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Aktywa	251 758	117 976	14 672
Należności od banków, w tym:	204 661	81 701	13 160
<i>lokaty</i>	186 860	70 557	13 075
<i>rachunki bieżące</i>	17 801	11 144	85
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	45 529	35 230	1 512
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 568	1 045	-
Pasywa	211 012	46 625	233 426
Zobowiązania wobec banków, w tym:	60 524	178	165 769
<i>rachunki bieżące</i>	60 524	-	-
<i>transakcje z przyrzeczeniem odkupu</i>	-	-	161 520
<i>lokaty</i>	-	178	4 249
Pochodne instrumenty zabezpieczające	11 953	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	46 848	46 446	1 325
Zobowiązania wobec klientów	10 646	-	-
Pozostałe pasywa	81 041	1	66 332
Przychody	(1 492)	(22 327)	(116)
Przychody odsetkowe	1 361	1 010	332
Przychody prowizyjne	140	301	44
Pozostałe przychody operacyjne	262	230	-
Wynik handlowy i rewaluacja	(3 255)	(23 868)	(492)
Koszty	2 101	946	297
Koszty odsetkowe	184	946	297
Koszty operacyjne w tym:	1 917	-	-
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	1 917	-	-
Zobowiązania warunkowe	149 996	49 999	906
Udzielone:	149 996	49 999	906
<i>-gwarancyjne</i>	149 996	49 999	906
Nominały instrumentów pochodnych	10 331 864	3 415 369	172 140
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	1 194 900	-	-
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	1 204 355	-	-
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	1 087 690	656 927	123 408
Opcje na stopę procentową	336 419	45 542	-
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	2 184 983	564 471	-
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	2 223 275	572 762	-
Opcje walutowe kupione	991 771	694 939	15 679
Opcje walutowe sprzedane	1 086 419	877 099	18 455
Spot - zakupiony	1 388	1 813	7 304
Spot - sprzedany	1 373	1 816	7 294
Forward kupiony	9 827	-	-
Forward sprzedany	9 464	-	-

Transakcje z personelem zarządczym

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ORAZ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM

30.06.2012 r.

W I półroczu 2012 r. kwota wynagrodzeń, wypłaconych przez Bank Zachodni WBK S.A. członkom zarządu wynosiła 8.338 tys. zł natomiast korzyści 648 tys. zł. W roku 2012 wypłacono nagrody za 2011 rok oraz część odroczoną za 2010 rok łącznie w wysokości 8 966 tys. zł.

W I półroczu 2012 r. łączna kwota wynagrodzeń wypłaconych przez Bank Zachodni WBK S.A. członkom rady nadzorczej wyniosła 532 tys. zł.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 30.06.2012 r. wyniosły 9 992 tys. zł.

Według stanu na dzień 30.06.2012 r. Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z leasingu udzielonego przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości zero zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych Członkom Zarządu wyniósł zero zł.

30.06.2011 r.

W I półroczu 2011 r. kwota wynagrodzeń, wypłaconych przez Bank Zachodni WBK S.A. członkom zarządu wynosiła 4 768 tys. zł natomiast korzyści 878 tys. zł. W roku 2011 wypłacono nagrody za 2010 rok w wysokości 14 848 tys. zł.

W I półroczu 2011 r. łączna kwota wynagrodzeń wypłaconych przez Bank Zachodni WBK S.A. członkom rady nadzorczej wyniosła 592 tys. zł.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 30.06.2011 r. wyniosły 9 889 tys. zł.

Według stanu na dzień 30.06.2011 r. Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z leasingu udzielonego przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości zero zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych Członkom Zarządu wyniósł zero zł.

Członkowie Zarządu mają zawarte umowy o zakazie konkurencji po zaprzestaniu pełnienia funkcji w Zarządzie Banku.

W przypadku nie powołania na nową kadencję lub odwołania Członkom Zarządu przysługuje jednorazowa odprawa. Odprawa nie przysługuje w przypadku przyjęcia propozycji dalszego zatrudnienia w strukturach Banku.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

29. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Nabycia podmiotów zależnych i stowarzyszonych w 1 półroczu 2012 roku

W I półroczu 2012 roku Grupa Banku Zachodniego WBK SA nie przeprowadziła transakcji nabycia lub sprzedaży w ramach portfela inwestycji kapitałowych w podmioty zależne, stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia.

Nabycia podmiotów zależnych i stowarzyszonych w 1 półroczu 2011 roku

Krynicki Recycling S.A.

W dniu 17 marca 2011 roku Krynicki Recycling S.A. podał informację o zbyciu akcji zwykłych na okaziciela Krynicki Recycling S.A. przez Prezesa Zarządu – Pana Adama Krynickiego oraz Przewodniczącą Rady Nadzorczej – Panią Annę Barską. Zbycie miało miejsce w trybie transakcji pozagiełdowej tzw. transakcje pakietowe w dniu 15 marca 2011 roku w ilości: 87 898 akcji po cenie odpowiadającej wartości nominalnej akcji - każdy. Zawarcie umowy sprzedaży w/w pakietu akcji Emitenta dokonane zostało na rzecz Spółki BZ WBK Inwestycje sp. z o. o. za pośrednictwem Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.

Na dzień 31 marca 2011 r. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. posiada 3 652 648 akcji, które reprezentują 24,54 % udziału w kapitale zakładowym Spółki Krynicki Recycling S.A. i uprawniają do wykonywania 3 652 648 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 24,54 % ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Krynicki Recycling S.A. z siedzibą w Olsztynie jest spółką z branży ochrony środowiska notowaną na rynku giełdowym NewConnect.

Holicon Group S.A.

W dniu 16 kwietnia 2010 r. spółka BZ WBK Inwestycje nabyła 753 853 sztuk akcji spółki Holicon Group S.A. w cenie 1 PLN za akcję. Równocześnie podpisała umowę inwestycyjną na mocy, której objęła 3 296 147 sztuk obligacji zamiennych na akcje po cenie 1 PLN. W związku z konwersją obligacji na akcje w kwietniu 2011 roku spółka BZ WBK posiada w portfelu ogółem 4 050 000 sztuk akcji w cenie nominalnej 1 PLN, co stanowi 47,09% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

30. 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 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.

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

Nie wystąpiło naruszenie postanowień umowy pożyczki.

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

W I półroczu 2012 r. oraz w okresie porównywalnym nie wystąpiły żadne transfery między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.

33. 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 odroczoney została odniesiona do kapitałów własnych Grupy.

34. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności

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

35. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W I półroczu 2012 roku w Banku Zachodnim WBK SA nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym.

36. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych lub 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. Po zakończeniu planowanego połączenia, EBOR będzie posiadał mniejszościowy udział w Banku Zachodnim WBK S.A.

37. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego

Zawarcie przez Bank Zachodni WBK S.A. wspólnie z innymi bankami umów ustalających warunki emitowania przez PGNiG Termika Spółka Akcyjna obligacji do kwoty 1.500.000.000 zł i gwarantowania objęcia wyemitowanych obligacji przez banki pełniące rolę gwarantów, która to umowa ma dla Banku Zachodniego WBK S.A. charakter umowy znaczącej.

W dniu 4 lipca 2012 r. Bank Zachodni WBK SA zawarł wspólnie z innymi bankami w ramach konsorcjum, umowę gwarancyjną i umowę agencyjną i depozytową z PGNiG Termika Spółką Akcyjną, określającą zasady wielokrotnego emitowania obligacji przez PGNiG Termika Spółką Akcyjną do maksymalnej łącznej kwoty 1.500.000.000 zł. Zobowiązania gwarancyjne Banku Zachodniego WBK S.A. wynikające z w/w. umów dot. nabycia obligacji wyemitowanych przez PGNiG Termika Spółka Akcyjna stanowią łącznie kwotę nie większą niż 235.000.000 zł. W ramach wskazanych umów Bank Zachodni WBK S.A. będzie pełnił funkcję jednego z czterech gwarantów emisji obligacji oraz jednego z trzech sub-agentów ds. płatności i sub-depozytariuszy.

Za kryterium uznania powyższych zobowiązań Banku Zachodniego WBK S.A. jako wynikających ze znaczącej umowy przyjęto stosunek łącznej wartości zobowiązań Banku Zachodniego WBK S.A. wynikających z powyższych umów oraz innych umów zawartych ze spółkami z grupy kapitałowej PGNiG S.A. w okresie poprzedzających dwunastu miesięcy, w tym w szczególności umowa gwarancyjna i umowa agencyjna i depozytowa do maksymalnej kwoty 616.500.000 zł zawarta w dniu 25 listopada 2011r., w stosunku do wartości kapitałów własnych Banku Zachodniego WBK S.A., które na dzień 31 marca 2012 r. wynosiły 7.214.775.000,00 zł., co w konsekwencji wskazuje na łączne przekroczenie wartości zobowiązań wynikających z tychże umów poziomu 10% kapitałów własnych Banku Zachodniego WBK S.A.

Drugie zawiadomienie o planowanym połączeniu z Kredyt Bankiem S.A.

W dniu 16 lipca 2012, Zarząd Banku Zachodniego WBK SA, działając na podstawie art. 504 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych („ksh”), w związku z art. 4021 § 1 ksh zawiadomił po raz drugi o planowanym połączeniu Banku z Kredyt Bankiem S.A.

Zakończenie subskrypcji prywatnej akcji serii I

W dniu 17 lipca Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A., przekazał informację na temat zakończonej prywatnej subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii I z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji. Akcje zostały zaoferowane w subskrypcji prywatnej, której przeprowadzenie nie wymagało sporządzenia prospektu emisyjnego, i zostały objęte przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju.

Decyzja Komisji Europejskiej

W dniu 18 lipca 2012 Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. (dalej „Spółka”) przekazał informację, iż Komisja Europejska wydała decyzję o niewyrażeniu sprzeciwu co do przejścia kontroli nad Kredyt Bankiem S.A. przez Banco Santander S.A, a tym samym przez Spółkę oraz stwierdziła, że planowane przejście kontroli jest zgodne ze wspólnym rynkiem i z Umową o Europejskim Obszarze Gospodarczym.

38. Program motywacyjny w formie akcji

Trzecia edycja programu motywacyjnego wygasta 31 marca 2011. Prawa nie zostały wykonane, ponieważ nie zostały spełnione warunki planu.

W 2011 przyznano prawa do nabycia akcji uprawnionym w liczbie nie większej niż 500 osób w ramach czwartej edycji, które są nadal aktywne.

Prawo do nabycia akcji będzie oceniane z dwóch perspektyw, osobno dla każdego roku funkcjonowania programu oraz w ujęciu skumulowanym po okresie 3 lat.

W każdym poszczególnym roku będzie oceniana możliwość nabycia nagrody rocznej w wysokości nie przekraczającej jednej trzeciej nagrody łącznej. Uprawnieni czwartej edycji nabędą prawo do nabycia od 25% do 100% według liniowej skali w zależności od wzrostu zysku brutto. Przedział wzrostu zysku brutto wynosi od 8% do 15% dla pierwszego roku trwania programu oraz od 15% do 22% dla drugiego i trzeciego roku trwania programu.

Akcje nabyte w ramach realizacji praw w poszczególnych latach zostaną przydzielone uczestnikom po zakończeniu całej edycji.

Ponadto, po okresie 3 lat zostanie dokonana ocena możliwości nabycia nagrody łącznej. Uprawnieni nabędą prawo do nabycia od 25% do 100% według liniowej skali w zależności od średniorocznego skumulowanego wzrostu zysku brutto w okresie 3 lat wynoszącego od 12,6% do 19,6%. Jeżeli liczba akcji wynikająca z oceny skumulowanej będzie wyższa niż suma nagród rocznych nabytych w okresie trzyletnim, uczestnikom zostaną przydzielone dodatkowe akcje do liczby wynikającej z oceny skumulowanej.

Do wyceny planu wykorzystano model Black’a-Scholes’a na dzień przyznania praw. Oczekiwana zmienność wartości akcji została oparta na historycznej zmienności cen akcji z okresu 160 sesji poprzedzających datę przyznania praw. Poniższa tabela przedstawia szczegółowe założenia użyte dla potrzeb określenia wartości godziwej wynikającej z przyjętego modelu wyceny.

Prawa przyznane w 2011 roku:

Liczba akcji	312 755
Liczba dodatkowych akcji zaalokowana po dacie przyznania praw	6 312
Cena akcji w zł	227,90
Cena wykonania w zł	10
Okres nabywania praw	2,75 lat
Oczekiwana zmienność cen akcji	9,98%
Okres trwania planu	3 lata
Stopa dyskontowa - stopa wolna od ryzyka	5,19%
Wartość godziwa 1 prawa do akcji	195,08 zł
Stopa dywidendy	3,51%

Poniższa tabela podsumowuje zmiany w planie:

	6 miesięcy 2012		6 miesięcy 2011	
	Liczba praw		Liczba praw	
Stan na dzień 1 stycznia	317 971		268 020	
Przyznane	2 324		312 755	
Wykonane	-		-	
Utracone	(2 845)		(3 617)	
Wygasłe	-		(264 403)	
Stan na dzień 30 czerwca	317 450		312 755	
Uprawnione do wykonania na dzień 30 czerwca	-		-	

Cena wykonania dla wszystkich praw wynosi 10 zł.

Dla praw pozostających do wykonania na dzień 30 czerwca 2012 i 2011 pozostały okres do wykonania wynosi w przybliżeniu odpowiednio 1,5 roku i 2,5 roku.

Łączny koszt rozpoznany w rachunku zysków i strat oraz korespondujący z nim wzrost kapitałów własnych (kapitału rezerwowego) w okresie 6 miesięcy 2012 i 2011 i wynosi odpowiednio 10 194 tys. zł i 6 778 tys. zł.

39. Dywidenda na akcję

W dniu 10 maja 2012 roku WZA Banku Zachodniego WBK SA podjęto 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.

W dniu 20 kwietnia 2011 roku WZA Banku Zachodniego WBK SA podjęto Uchwałę o przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 584 608 tys. zł z zysku netto Banku za 2010 rok, co oznaczało, że proponowana dywidenda na 1 akcję wynosiła 8,00 zł.

40. Zawarcie znaczącej umowy przez Bank Zachodni WBK SA

Zawarcie przez Bank Zachodni WBK S.A. wspólnie z innymi bankami umowy programowej ustalającej warunki emitowania przez ENEA S.A. obligacji do kwoty 4 000 000 000 zł i gwarantowania objęcia wyemitowanych obligacji przez banki pełniące rolę gwarantów, która to umowa ma dla Banku Zachodniego WBK S.A. charakter umowy znaczącej.

w tys. zł

W dniu 21 czerwca 2012 roku w Warszawie zawarto umowę znaczącą pomiędzy ENEA S.A. z siedzibą w Poznaniu, a pięcioma bankami pełniącymi funkcję gwarantów emisji, tj.: Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Bankiem Zachodnim WBK S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. i Nordea Bank Polska S.A. (łącznie: Gwarantci Emisji). ENEA oraz Gwarantci Emisji określili w Umowie Programowej zasady i warunki emitowania przez ENEA obligacji do kwoty 4.000.000.000,00 zł, oraz zasady gwarantowania objęcia przez Gwarantów Emisji obligacji wyemitowanych przez ENEA w ramach programu. Agentem emisji ustanowiona została Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., pozostałe banki pełnią funkcje sub-agentów ds. płatności i sub-depozytariuszy. Zobowiązania gwarancyjne Banku Zachodniego WBK S.A. wynikające z Umowy Programowej dot. nabycia obligacji wyemitowanych przez ENEA w ramach Programu stanowią łącznie kwotę nie większą niż 612.000.000,00 zł.

Za kryterium uznania powyższych zobowiązań Banku Zachodniego WBK S.A. jako wynikających ze znaczącej umowy przyjęto stosunek łącznej wartości zobowiązań Banku Zachodniego WBK S.A. wynikających z Umowy Programowej oraz innych umów zawartych z ENEA oraz spółką zależną od ENEA w okresie poprzedzających dwunastu miesięcy (dwie umowy o kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 85.000.000,00 zł oraz 150.000.000,00 zł zawarte odpowiednio w datach 16 listopada 2011 r. oraz 18 lipca 2011 r.) w stosunku do wartości kapitałów własnych Banku Zachodniego WBK S.A., które na dzień 31 marca 2012 r. wynosiły 7.214.775.000,00 zł., co w konsekwencji wskazuje na łączne przekroczenie wartości zobowiązań wynikających z tychże umów poziomu 10% kapitałów własnych Banku Zachodniego WBK S.A.

Celem emisji obligacji będzie finansowanie bieżącej działalności oraz potrzeb inwestycyjnych ENEA oraz jej istotnych podmiotów zależnych, w tym w szczególności finansowanie budowy bloku energetycznego na parametry nadkrytyczne opalanego węglem kamiennym o mocy elektrycznej netto: minimum 900 MWe, maksimum 1000 MWe, który ma zostać wybudowany w ramach działalności ENEA Wytwarzanie S.A. – spółki z Grupy Kapitałowej ENEA (działającej poprzednio pod firmą Elektrownia „Kozienice” S.A.).

Program emisji obligacji obejmuje okres 10 lat i kończy się w dniu 15 czerwca 2022 r., natomiast okres dostępności Programu w ramach którego przeprowadzane będą emisje obligacji upływa 31 grudnia 2017 r. Obligacje emitowane w ramach Programu będą niezabezpieczone.

Umowa Programowa przewiduje możliwość przeprowadzenia emisji obligacji w wielu seriach, przy czym wartość nominalna każdej serii będzie nie mniejsza niż 100.000.000 zł, a wartość nominalna jednej obligacji wyniesie 1.000.000 zł. Obligacje będą obligacjami na okaziciela i nie będą miały formy dokumentu. W ramach Programu ENEA uprawniona będzie do emisji obligacji o łącznej wartości nie przekraczającej wartości Programu tj. kwoty 4.000.000.000 zł. W poszczególnych latach dostępności Programu obowiązywały będą limity emisji, które dostosowane zostały do potrzeb inwestycyjnych ENEA.

Oprocentowanie obligacji jest zmienne i ustalane w skali roku w oparciu o stawkę WIBOR 6M powiększoną o stałą marżę. Obligacje oprocentowane będą od dnia emisji (włącznie) do dnia wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

Obligacje emitowane będą zgodnie z ustawą z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach, oferowanie będzie miało miejsce w trybie art. 9 pkt. 3 tejże ustawy. Obligacje nie będą emitowane w trybie oferty publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej.

Umowa Programowa zawarta została na czas obowiązywania Programu lub do dnia umorzenia ostatniej obligacji, jeżeli w ostatnim dniu obowiązywania Programu nie zostaną wykupione wszystkie obligacje.

Podpisanie umowy z Tauron Polska Energia SA zwiększającej wartość programu emisji obligacji

W dniu 29 czerwca 2012 r. została podpisana umowa pomiędzy TAURON Polska Energia S.A. a Bankiem Zachodnim WBK S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., BRE Bankiem S.A., Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., Nordea Bank Polska S.A., Nordea Bank AB oraz BNP Paribas Bank Polska S.A., na podstawie której podwyższono wartość programu emisji obligacji TAURON Polska Energia S.A. o transzę D i transzę E o wartościach odpowiednio 2.475 mln zł i 275 mln zł tj. do łącznej kwoty 7.050 mln zł ("Program"). Pozyskane środki z emisji obligacji w ramach transzy D i transzy E, będą przeznaczone odpowiednio na finansowanie zadań inwestycyjnych w Grupie TAURON oraz na finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych w Grupie TAURON.

Okres trwania Programu: 5 lat od daty emisji, nie później jednak niż do dnia 15 grudnia 2017 r.

Obligacje objęte będą gwarancją emisji, tj. zobowiązaniem Gwarantów Programu (banków będących stronami Umowy) do nabywania obligacji emitowanych przez Spółkę (TAURON Polska Energia S.A.) w ramach Programu.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
24.07.2012	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	
24.07.2012	Andrzej Burliga	Członek Zarządu	
24.07.2012	Eamonn Crowley	Członek Zarządu	
24.07.2012	Michael McCarthy	Członek Zarządu	
24.07.2012	Piotr Partyga	Członek Zarządu	
24.07.2012	Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	
24.07.2012	Marcin Prell	Członek Zarządu	
24.07.2012	Mirosław Skiba	Członek Zarządu	
24.07.2012	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	
Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
24.07.2012	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	