



**2013  
RAPORT  
ROZNY**



## WYBRANE DANE FINANSOWE

za okres :	w tys. PLN		w tys. EUR		
	do 31.12.2013	do 31.12.2012	do 31.12.2013	do 31.12.2012	
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	3 276 560	2 301 077	778 095	551 341
II	Wynik z tytułu prowizji	1 778 556	1 384 986	422 360	331 844
III	Wynik operacyjny	2 498 420	1 817 293	593 308	435 426
IV	Zysk przed opodatkowaniem	2 514 717	1 837 039	597 178	440 157
V	Zysk netto należny udziałowcom BZ WBK S.A.	1 982 328	1 433 847	470 750	343 552
VI	Przepływy pieniężne netto – razem	2 722 294	446 962	646 472	107 093
VII	Aktywa razem	106 089 036	60 019 177	25 580 883	14 681 077
VIII	Zobowiązania wobec banków	6 278 797	1 351 050	1 513 985	330 476
IX	Zobowiązania wobec klientów	78 542 982	47 077 094	18 938 798	11 515 360
X	Zobowiązania razem	91 606 093	51 041 463	22 088 661	12 485 070
XI	Kapitały razem	14 482 943	8 977 714	3 492 222	2 196 007
XII	Udziały niekontrolujące	610 855	93 347	147 293	22 833
XIII	Zyski udziałowców niesprawujących kontroli	32 283	28 788	7 666	6 898
XIV	Liczba akcji	93 545 089	74 637 631		
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	154,82	120,28	37,33	29,42
XVI	Współczynnik wypłacalności	13,92%	16,53%		
XVII	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	21,24	19,42	5,04	4,65
XVIII	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	21,17	19,34	5,03	4,63
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	10,70	7,60	2,58	1,86

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

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – 4,1472 kurs NBP z dnia 31.12.2013 r. oraz 4,0882 kurs NBP z dnia 31.12.2012 r.
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 31.12.2013 r. – 4,2110 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP,

obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2013 r.; na 31.12.2012 r. – 4,1736 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2012 r.

Na dzień 31.12.2013 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 251/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013 r.

## SPIS TREŚCI

LIST PRZEWODNICZĄCEGO RADY NADZORCZEJ	4
LIST PREZESA ZARZĄDU	6
OCENA DZIAŁALNOŚCI GRUPY BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. W 2013 ROKU	9
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. W 2013 ROKU	16
I. Przegląd działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2013 r.	18
II. Podstawowe informacje	21
III. Sytuacja makroekonomiczna w 2013 r.	30
IV. Fuzja prawna i procesy integracyjne	34
V. Rozwój działalności biznesowej	37
VI. Strategia rozwoju	52
VII. Zasoby ludzkie i kultura organizacji	54
VIII. Rozwój organizacyjny i technologiczny	62
IX. Sytuacja finansowa	66
X. Relacje Inwestorskie	87
XI. Zarządzanie ryzykiem	91
XII. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2013 r.	105
XIII. Oświadczenia Zarządu.	116
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA 2013 ROK	118
Opinia i Raport Niezależnego Biegłego Rewidenta.	119
I. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	135
II. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	136
III. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	137
IV. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych	138
V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	139
VI. Noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	140



Szanowni Państwo,

Rok 2013 był dla naszego banku rokiem historycznym ze względu na połączenie z Kredyt Bankiem S.A., dzięki któremu Bank Zachodni WBK S.A. znalazł się w czołówce polskiego rynku bankowego.

W tym kontekście z przyjemnością informuję, że w 2013 roku Bank Zachodni WBK S.A. osiągnął zysk statutowy w wysokości 1 982,3 mln PLN, co oznacza wzrost o 38,3%. Ten doskonały wynik jest owocem długoterminowej strategii skoncentrowanej na rozwoju biznesu, ukierunkowanej ekspansji poprzez przejęcia oraz wykorzystaniu potencjału inwestycji. To wszystko osiągnęliśmy dzięki ogromnej wiedzy i zaangażowaniu naszych pracowników.

Nasze świetne wyniki stają się jeszcze bardziej wiarygodne, kiedy przyjrzymy się im w świetle trudnej sytuacji ekonomicznej w Europie. Polska gospodarka uległa w końcu wpływom negatywnych warunków do rozwoju panujących na rynkach strefy euro, co spowodowało zdecydowane spowolnienie w pierwszej połowie roku. W drugiej połowie nastąpił powrót tendencji wzrostowej.

W 2013 roku dywidenda w wysokości 7,6 PLN za akcję wypłacona od zysku osiągniętego w 2012 r. oraz wzrost ceny akcji w ciągu roku przyniosły całkowity zwrot dla akcjonariuszy w wysokości 63%. W wyniku oferty wtórnej wprowadzonej w marcu 2013 roku liczba akcji w wolnym obrocie wzrosła do 30%. Umożliwiło to ponowne wprowadzenie akcji do głównych indeksów giełdowych, co nasi akcjonariusze przyjęli z radością. W 2013 roku wzrost ceny naszych akcji okazał się najlepszym zwrotem z inwestycji w indeksie WIG20.

Działamy na silnej pozycji finansowej. W Banku w pełni wykorzystujemy doświadczenie, wiedzę i znajomość rynku naszego inwestora strategicznego – Grupy Santander. Nieprzerwany rozwój bankowości detalicznej, korporacyjnej i rynków kapitałowych ma swoją silną podstawę w naszej pozycji kapitałowej i płynności finansowej. Cały czas osiągamy synergie wynikające z połączenia z Kredyt Bankiem S.A., a nasza sieć, która wzrosła do 830 oddziałów, pokryła obszar całej Polski.

## Rozwój naszej strategii w przyszłości

W 2014 roku nadal będziemy koncentrować się na bankowości detalicznej, korporacyjnej i rynków kapitałowych, w których to dziedzinach upatrujemy szansy na znaczny wzrost. Tempo rozwoju ekonomicznego ciągle poprawia się, mamy więc powody wierzyć w pozytywne prognozy dla PKB w 2014 roku, co przełoży się na wzrost aktywności biznesowej i kontynuację inwestycji wewnętrznych w obrębie gospodarki krajowej.

Skupimy się na poprawie jakości doświadczenia klientów z Bankiem Zachodnim WBK S.A., by stać się bankiem pierwszego wyboru. Również takie czynniki jak dobre zarządzanie ryzykiem, kosztami i kapitałem przyczynią się do nieprzerwanego rozwoju naszej firmy oraz przyniosą jeszcze lepsze dochody naszym akcjonariuszom za 2014 rok.

W 2014 roku dobiegną końca procesy integracji z Kredyt Bankiem S.A., włączenia Santander Consumer Bank w struktury Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. oraz restrukturyzacji działalności Asset Management. Zamknięcie tych transakcji umocni pozycję Banku jako trzeciej najsilniejszej grupy bankowej w Polsce.

## Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

13 lutego 2013 roku, w wyniku połączenia z Kredyt Bankiem S.A. oraz inwestycji EBOR w 2013 roku, odpowiednio panowie Guy Libot i David Hexter zostali członkami Rady Nadzorczej. W konsekwencji sprzedaży pakietu akcji przez KBC Bank NV pan Guy Libot złożył rezygnację z udziału w Radzie Nadzorczej. Rada będzie rewidować swój skład, w celu zapewnienia odpowiedniego poziomu wiedzy oraz właściwych planów sukcesji.

## Perspektywy

Gospodarka europejska jest coraz silniejsza. W 2014 roku spodziewamy się przyspieszenia rozwoju gospodarki polskiej: oczekiwany poziom wzrostu PKB to 3,5%. Poprawią się wskaźniki poziomu zaufania klientów i firm.

Bank Zachodni WBK S.A. jest w dobrej pozycji, by wykorzystać wzmocnienie środowiska ekonomicznego, dzięki powiększonej sieci i doskonałym wskaźnikom w zakresie kapitału i płynności. Naszym celem będzie ugruntowanie lojalności klientów poprzez jakość produktów i usług, odpowiadających na indywidualne potrzeby klientów. Rada Nadzorcza jest przekonana, że Zarząd Banku przygotował biznesplan, który pozwoli osiągnąć wzrost wartości dla akcjonariuszy w 2014 roku.

W 2014 roku Bank Zachodni WBK S.A. weźmie udział w badaniu jakości aktywów, przeprowadzanym przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego i polskiego regulatora. Wyniki badania będą opublikowane jesienią 2014 roku. Rada Nadzorcza będzie ściśle monitorować efekty tych wyników, ale nie spodziewamy się żadnego realnego wpływu na ciągłość naszej krótko- i średnioterminowej strategii.

Kończąc, w imieniu Rady Nadzorczej chciałbym wyrazić ogromne uznanie dla wielkiego wysiłku i zaangażowania Zarządu i wszystkich pracowników Banku, którzy nie przestawali realizować ambitnych planów biznesowych, jednocześnie prowadząc złożone projekty integracyjne przez cały 2013 rok.

Gerry Byrne



Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Banku Zachodniego WBK S.A.



## Szanowni Państwo,

Rok 2013 był dla gospodarek europejskich, zwłaszcza strefy euro, rokiem poszukiwania ścieżek wyjścia ze stagnacji makroekonomicznej. Polska gospodarka startowała od pesymistycznych wyników za I kwartał (0,5 proc. wzrostu PKB), żeby zakończyć rok optymistycznym tempem rozwoju w IV kwartale na poziomie 2,7 proc. W 2013 roku, sektor bankowy potwierdził, że jest jednym z najmocniejszych fundamentów polskiej gospodarki, potrafiącym osiągać zadowalające wyniki w trudnych uwarunkowaniach stawianych przez otoczenie zewnętrzne.

Dla Banku Zachodniego WBK S.A. był to nie tylko bardzo dobry, ale wręcz przełomowy rok. W ciągu niespełna 12 miesięcy przeprowadziliśmy efektywne i całościowe połączenie z dawnym Kredyt Bankiem S.A., wypracowując synergie biznesowe, nie tylko dużo wcześniej niż zakładał pierwotny plan, ale także i powyżej założeń wynikających z przyjętego harmonogramu integracji. To, co nas niezwykle cieszy to fakt, że mimo toczącego się procesu połączenia, nasza działalność bankowa rosła i swoim rekordowym poziomem potwierdzała naszą efektywność i zdolność do generowania zysku. Jednocześnie skutecznie tworzyliśmy przewagi konkurencyjne w głównych strumieniach biznesowych Banku.

W ubiegłym roku polska gospodarka nadal się rozwijała, jednak pierwszy kwartał upłynął pod znakiem kontynuacji zmniejszania się wzrostu, zapoczątkowanego w II połowie 2012 roku. W pierwszych dwóch kwartałach nie tylko główną, ale w zasadzie jedyną lokomotywę wzrostu polskiej gospodarki stanowił sektor eksportowy. Zjawisku gasnącej aktywności ekonomicznej w krajowej gospodarce nie pomagała z pewnością wciąż stagnacyjna, a w kilku przypadkach nawet recesyjna sytuacja gospodarek europejskich. Dwa ostatnie kwartały 2013 roku stały już pod znakiem powrotu polskiej gospodarki na ścieżkę szybszego rozwoju. Zwłaszcza trzy ostatnie miesiące roku dowiodły coraz lepszej i zróżnicowanej jakości wzrostu gospodarczego – do portfolio rosnącego polskiego PKB powróciły inwestycje i konsumpcja. Również stabilna sytuacja niemieckiej gospodarki oraz sygnały o poprawiającej się w II połowie roku kondycji tak znaczących państw jak Hiszpania, przyczyniły się do pisania bardziej optymistycznych scenariuszy dla polskiego i – szerzej – europejskiego rozwoju.

Podobnie jak dla całej polskiej gospodarki, tak również dla krajowego sektora bankowego, miniony rok był czasem weryfikacji strategii rozwoju i twardym sprawdzianem kondycji poszczególnych instytucji finansowych. Dynamicznie



zmieniające się otoczenie makroekonomiczne oraz sześć razy komunikowana rynkowi decyzja Rady Polityki Pieniężnej o obniżkach stóp procentowych (stopa referencyjna spadła w całym 2013 roku z 4,25 do 2,50 pkt. proc.), sprawiły, że ubiegły rok był dla sektora bankowego największym wyzwaniem od ponad dekady.

Przy tak przedstawiającym się środowisku makroekonomicznym, na początku stycznia 2013 roku przejście dawnego Kredyt Banku przez Bank Zachodni WBK S.A. formalnie stało się faktem – Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał zgodę na przeprowadzenie fuzji prawnej i wstąpił we wszystkie prawa oraz obowiązki dawnego Kredyt Banku S.A.. Integracja Banku Zachodniego WBK S.A. z dawnym Kredyt Bankiem S.A. stanowiła ogromne wyzwanie pod względem planistycznym, biznesowym, informatycznym i komunikacyjnym. Proces podzielono na 4 etapy obejmujące fuzję prawną, integrację sieci, migrację marki oraz migrację systemów. Zgodnie z przyjętym harmonogramem, do końca 2013 r. Bank zakończył 3 pierwsze etapy i przystąpił do realizacji ostatniego, który przewiduje fuzję systemów IT i potrwa do końca 2014 r. Patrząc z perspektywy roku, jaki minął od startu największego projektu z obszaru M&A w polskim sektorze bankowym w 2013 roku, można z całą pewnością stwierdzić, że jest to przedsięwzięcie korzystne dla stabilizacji całego sektora bankowego oraz wzmacniające polską gospodarkę poprzez gotowość silniejszego Banku Zachodniego WBK do udziału w realizacji inwestycji o znaczeniu strategicznym dla państwa. Fuzja Bankowi Zachodniemu WBK S.A. pozwoliła na znaczne zwiększenie obecności na rynku i dynamiczną ekspansję w wielu segmentach. Potwierdzeniem zasadności i efektywności połączenia są większe niż początkowo oczekiwane synergije przychodowe i kosztowe. Bank Zachodni WBK S.A. stał się trzecim największym bankiem w Polsce pod względem siły finansowej i sieci placówek. Połączenie sieci oddziałów (mamy 940 placówek wraz z partnerskimi) spowodowało wzrost liczby klientów do 4,3 mln, wzmacniając potencjał sprzedażowy oraz możliwości Banku w zakresie penetracji rynku.

Dzięki konsekwentnemu wzrostowi organicznemu oraz pozytywnym efektom fuzji, Bank Zachodni WBK S.A. w 2013 roku osiągnął ponadprzeciętne w skali całego sektora wyniki finansowe. Nasz Bank wypracował zysk przed opodatkowaniem w wysokości 2,0 mld zł, tj. wyższy o 15,6% w porównaniu z 2012 rokiem. W 2013 r. sprzedaż kredytów gotówkowych w Banku wzrosła o 25%, co skutkowało wzrostem portfela o 32%. Liczba użytkowników serwisu bankowości elektronicznej Banku wyniosła blisko 3 mln (+35,3% r/r), a baza kart płatniczych Banku Zachodniego WBK S.A. obejmowała 3,7 mln instrumentów debetowych (+37,7% r/r) oraz 0,6 mln kredytowych (+52,5% r/r). Na koniec grudnia 2013 r. udział Banku w podstawowych obszarach sektora wg statystyk NBP wynosił: 7,4% w odniesieniu do kredytów (4,3% na koniec 2012 r.) i 8,4% w przypadku depozytów (5,2%). Zwrot z kapitałów (13,8%) oraz wskaźnik kosztów do dochodów (50%) należą do najlepszych na rynku.

Razem z Bankiem rosła też jego Grupa Kapitałowa. W 2013 r. BZ WBK TFI S.A. odnotowała rekordowe poziomy sprzedaży funduszy inwestycyjnych. Roczny wzrost aktywów netto zarządzanych przez nią funduszy wyniósł 1,15 mld zł. Na koniec roku łączna wartość aktywów pod zarządzaniem BZ WBK TFI S.A. wyniosła 11,2 mld zł i wzrosła w skali roku o 11,5%.

Swoją pozycję umacniały też w ubiegłym roku bankowość biznesowa i korporacyjna. Wart podkreślenia jest fakt, że Bank Zachodni WBK S.A. od sierpnia 2013 r. plasuje się na drugim miejscu w kraju w rankingu sprzedaży gwarancji „de minimis”, a we wrześniu uzyskał zgodę BGK na podwyższenie całkowitego limitu wartości udzielonych gwarancji „de minimis” z poziomu 0,5 mld zł do 1,2 mld zł. I właśnie w uznaniu za konsekwentne wspieranie rozwoju polskich firm oraz efektywność w finansowaniu polskiej infrastruktury Bank Zachodni WBK S.A. został wyróżniony tytułem „Firma Roku 2013”, przyznany podczas Forum Ekonomicznego w Krynicy.

W efekcie połączenia, Bank dysponuje 12 centrami obsługi klienta korporacyjnego oraz 12 centrami bankowości dla małych i średnich firm, zlokalizowanymi w największych miastach Polski. Pion Global Banking & Markets (GBM), obsługujący portfel klientów złożony z wiodących krajowych i międzynarodowych spółek oraz grup kapitałowych, z powodzeniem rozszerzał swoją aktywność rynkową – na koniec 2013 r. baza aktywnych klientów GBM obejmowała około 100 grup kapitałowych działających m.in. w sektorze energetycznym, finansowym, FMCG, farmaceutycznym i stoczniowym. Podejmowane były skuteczne działania generujące wzrost sprzedaży leasingu (27,3%) oraz factoringu (wzrost r/r aż o 159%).

Ubiegłoroczna działalność i wzrost pozycji Banku Zachodniego WBK S.A. w polskim sektorze bankowym zostały dostrzeżone również przez rynek i inwestorów. W całym 2013 roku kurs akcji Banku notowanych na warszawskim parkiecie wzrósł o ponad 60%. W tym samym okresie branżowy Indeks Banki zwiększył się o 21%. Pomimo wzmożonej aktywności całego sektora finansowego w obszarze inwestycji w bankowość mobilną, Bank Zachodni WBK S.A. udowodnił w ubiegłym roku, że jest jednym z najbardziej innowacyjnych banków w Polsce.

Udostępnioną klientom już w 2012 roku funkcjonalną bankowość mobilną wzbogaciliśmy o nowe usługi i udogodnienia, m.in. szeroką gamę zakupów, przelewy przez telefon bez numeru rachunku, wypłaty z bankomatu bez karty płatniczej, płatności rachunków skanując kod QR czy korzystanie z bankowości elektronicznej w swoim telewizorze. Na koniec grudnia 2013 r. z bankowości mobilnej korzystało aktywnie 239 tys. klientów, co stanowi wzrost o 91,7% r/r. Zalety i użyteczność naszego mobile bankingu zostały docenione przez ekspertów – zdobyliśmy I miejsce w przeglądzie aplikacji bankowych przeprowadzonym przez „Puls Biznesu”. Bank Zachodni WBK S.A. jest również sygnatariuszem unikatowego porozumienia sześciu banków, które stworzy wspólną infrastrukturę dla płatności mobilnych w Polsce. Zaoferujemy nowy standard autoryzacji i rozliczeń, który będzie otwarty na wielu uczestników rynku, w tym na inne banki oraz akceptantów rozliczeniowych.

Bank Zachodni WBK S.A. od lat kieruje się w swoich działaniach odpowiedzialnością społeczną. Po dwóch latach działalności Santander Universidades w Polsce stworzyliśmy największy w kraju program współpracy między uczelniami a światem biznesu. W programie uczestniczy już 39 uczelni i realizowanych jest 56 konkretnych projektów naukowych wyposażonych w niezbędne finansowanie. Na wsparcie tych działań Bank przeznaczył w 2013 r. 1,8 mln zł. Do programu „Karta Szkolna”, realizowanego dla gimnazjów i szkół średnich włączono w ub. r. 71 szkół (łącznie uczestniczy w nim 126 szkół).

Wspólnie z Fundacją Banco Santander i Muzeum Narodowym we Wrocławiu, Bank Zachodni WBK S.A. przygotował w 2013 roku wystawę „Od Cranacha do Picassa. Kolekcja Santander”, którą w ciągu 3 miesięcy obejrzała rekordowa liczba osób (ponad 80 tys.). Aktywną działalność prowadzi Fundacja Banku Zachodniego WBK, realizując m.in. projekty: Bank Dziecięcych Uśmiechów, Bank Ambitnej Młodzieży, Czytelnię Uśmiechu. Walczymy również ze społecznym wykluczeniem osób niepełnosprawnych, rozwijając nasze placówki obsługujące osoby z niepełnosprawnością ruchową i niedowidzące poprzez pionierski na rynku program „Obsługa bez barier”.

Bank Zachodni WBK S.A. ma realistyczną i ambitną strategię rozwoju. W ramach organicznego wzrostu chcemy jeszcze bardziej postawić na większe skupienie się na kliencie i jego potrzebach, efektywność, wielokanałowość i jakość obsługi naszych klientów, w czym pomocny będzie realizowany wśród pracowników naszego Banku program „Bank Nowej Generacji”. W I połowie 2014 roku planujemy również włączenie do Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. Santander Consumer Bank, który stanie się podmiotem zależnym Banku. Wszystkie wymienione powyżej dokonania oraz plany predysponują Bank Zachodni WBK S.A. do zwiększenia swojej roli w polskim sektorze finansowym.

Ze swojej strony chciałbym podkreślić przede wszystkim jedno – nie ma możliwości realizacji jakiegokolwiek strategii rozwoju bez ludzi i wiary w ludzi. Można mieć świetne systemy, doskonałe procedury, domknietą sieć placówek, ale bez profesjonalnej, zmotywowanej i oddanej kadry nie osiągnie się założonego celu. Zatem szczególne podziękowania za miniony, niełatwy i pełen wyzwań rok kieruję do wszystkich pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. – od centrali do najmniejszych oddziałów. W imieniu Zarządu dziękuję również Radzie Nadzorczej za bardzo udaną współpracę.

Bankowi Zachodniemu WBK S.A., całemu sektorowi bankowemu oraz naszej gospodarce życzę w 2014 roku pozytywnych zaskoczeń i wyników co najmniej na miarę złotych osiągnięć polskich olimpijczyków.

Mateusz Morawiecki

Prezes Zarządu





**OCENA DZIAŁALNOŚCI GRUPY  
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.  
W 2013 ROKU**



# OCENA DZIAŁALNOŚCI GRUPY BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. W 2013 ROKU

## 1. POŁĄCZENIE BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. Z KREDYT BANKIEM S.A.

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

Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 §1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Kredyt Banku S.A. na Bank Zachodni WBK S.A. (połączenie przez przejęcie) w zamian za akcje nowej emisji serii J wydane wszystkim akcjonariuszom Kredyt Banku S.A., zgodnie z ustalonym parytetem wymiany: 6,96 akcji połączeniowych za 100 akcji Kredyt Banku S.A. W dniu 8 stycznia 2013 r. akcje połączeniowe w liczbie 18 907 458 zostały przyjęte do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW). Zarejestrowanie ww. akcji w KDPW i oznaczenie ich kodem „PLBZ00000044” nastąpiło 25 stycznia 2013 r. po wydaniu przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) uchwały z dnia 22 stycznia 2013 r. w sprawie ich dopuszczenia i wprowadzenia w trybie zwykłym do obrotu na rynku podstawowym z dniem 25 stycznia 2013 r.

W efekcie emisji akcji serii J kapitał zakładowy Banku Zachodniego WBK S.A. został podniesiony z kwoty

746 376 310 zł do kwoty 935 450 890 zł (tj. o 189 074 580 zł), podzielonej na 93 545 089 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda.

W dniu 22 marca 2013 r. KBC Bank NV i Banco Santander S.A. ogłosiły wtórną ofertę akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w liczbie 19 978 913 sztuk, stanowiących 21,36% kapitału zakładowego Banku, z czego 15 125 964 akcji stanowiło własność KBC Bank NV, natomiast 4 852 949 akcji należało do Banco Santander S.A. Ostateczna cena za 1 akcję została ustalona w procesie budowania księgi popytu i wyniosła 245 zł. Łączna wartość oferty osiągnęła poziom 4,9 mld zł. Oferta została skierowana do wybranych inwestorów instytucjonalnych w kraju i za granicą, w tym również w Stanach Zjednoczonych.

W dniu 28 marca 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. został poinformowany o zbyciu wszystkich akcji Banku posiadanych przez KBC Bank NV w liczbie 15 125 964 sztuk, stanowiących 16,17% kapitału zakładowego. W tym samym dniu wpłynęło też zawiadomienie o zbyciu 4 852 949 akcji Banku Zachodniego WBK S.A. należących do Banco Santander S.A. i obniżeniu udziału tego Banku w kapitale zakładowym i głosach na WZ Banku Zachodniego WBK S.A. o 5,19% do poziomu 70%.

W wyniku ww. transakcji liczba akcji w wolnym obrocie na GPW (free float) wzrosła do 30% i Bank Zachodni WBK S.A. został ponownie włączony w skład indeksów giełdowych.

## 2. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY BZ WBK S.A. W 2013 ROKU

W pierwszej połowie 2013 r. wzrost gospodarczy w Polsce zwolnił, a następnie w drugiej połowie roku stopniowo przyspieszył. Przyczyną ożywienia aktywności gospodarczej w Polsce były dobre wyniki polskich eksporterów, wspierane przez poprawę koniunktury w gospodarce światowej oraz zdobywanie nowych rynków zbytu. Jednakże, niepewność konsumentów i producentów co do sytuacji gospodarczej przełożyła się na ich ostrożne podejście i sprawiła, że wzrost gospodarczy niemal w całości opierał się na eksporcie netto.

Dobry wzrost eksportu przy słabym imporcie skutkowałam znaczną poprawą salda handlu zagranicznego, w związku z czym pod koniec roku deficyt obrotów bieżących obniżył się do 1,5% PKB (najniższy poziom notowany od 1995 r.).

Tempo wzrostu PKB rosło w ciągu roku – z poziomu 0,5% r/r w I kwartale do niemal 3% w ostatnim kwartale roku. W rezultacie, wzrost PKB w całym 2013 r. wyniósł 1,6% i był nieznacznie niższy niż w 2012 r. (1,9%).

## Rachunek zysków i strat

W 2013 r. Grupa Kapitałowa BZ WBK S.A. wypracowała zysk brutto w wysokości 2 514,7 mln zł, wyższy o 36,9% w porównaniu z rokiem 2012. Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 1 982,3 mln zł i zwiększył się w stosunku rocznym o 38,3%.

## Dochody

W 2013 r. dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 6 089,9 mln zł i zwiększyły o 47,2% r/r. Po wyeliminowaniu zysków zrealizowanych na udziałach w podmiotach powiązanych, który w 2013 roku uwzględniał efekt przeszacowania udziałów Banku w spółkach BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK-Aviva TUnŽ S.A. w wysokości 419 mln zł, powtarzalne dochody ogółem zwiększyły się o 37,1% r/r.

W 2013 r. przychody odsetkowe osiągnęły wartość 5 215,2 mln zł i wzrosły o 34,8% r/r, tj. w tempie wyższym od przyrostu kosztów, które zwiększyły się o 23,8% r/r do poziomu 1 938,6 mln zł, co przełożyło się na wzrost dochodów odsetkowych netto o 42,4% r/r do kwoty 3 276,6 mln PLN.

Pomimo obniżek rynkowych stawek procentowych w 2013 roku (redukcja stopy referencyjnej z 4,00% w styczniu 2013 r. do 2,5% w lipcu 2013 r.), kwartalna marża odsetkowa netto rosła w trzech pierwszych kwartałach, osiągając w 3. kwartale poziom 3,59%. Dopiero w ostatnim kwartale roku nastąpiło zawężenie marży (o 0,05%), m.in. z powodu zaostrzającej się konkurencji na rynku depozytów, działań podjętych przez Grupę w celu wzmocnienia długoterminowej bazy depozytowej oraz zmian w strukturze oprocentowanych aktywów (m.in. wzrost inwestycyjnych instrumentów finansowych).

Wynik z tytułu prowizji osiągnął w 2013 r. wartość 1 778,6 mln zł i był wyższy o 28,4% w porównaniu z 2012 r. pod wpływem wzrostu skali działalności Grupy poprzez fuzję i wzrost organiczny.

## Koszty

W 2013 r. całkowite koszty wyniosły 2 862,1 mln zł i wzrosły o 57,5% r/r z powodu wzrostu skali działalności w następstwie fuzji oraz realizacji procesu integracji. W 2013 r. koszty integracji wyniosły 264,4 mln zł i dotyczyły kontynuacji procesu racjonalizacji placówek bankowych, usług konsultacyjnych w zakresie poszczególnych etapów Programu Integracji, kampanii reklamowych i wizerunkowej wspierającej nowe pozycjonowanie Banku Zachodniego WBK S.A. na rynku, promocji wybranych produktów, a także realizacji

zobowiązań podjętych przez Bank Zachodni WBK S.A. w związku z fuzją prawną z Kredyt Bankiem S.A. Po wyeliminowaniu kosztów integracji, porównywalna baza kosztowa Grupy zwiększyła się o 46% r/r i wyniosła 2 597,7 mln zł.

## Aktywa i Pasywa

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r., aktywa wyniosły 106 089,0 mln zł, wzrastając o +76,8% r/r. W skonsolidowanych pasywach na dzień 31 grudnia 2013 r. największy wzrost wykazują zobowiązania wobec banków (+364,7% r/r), które powstały za sprawą wyższej aktywności Banku Zachodniego WBK S.A. na rynku pieniężnym i transakcji sprzedaży papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu. Zobowiązania podporządkowane (+238,5% r/r) zwiększyły się o pożyczki podporządkowane byłego Kredyt Banku S.A. otrzymane z KBC NV O/Dublin o wartości księgowej 970,2 mln zł.

## Depozyty

Baza depozytowa klientów indywidualnych wzrosła w minionym roku o 67,6% r/r, osiągając wartość 47 999,1 mln zł. Salda na rachunkach oszczędnościowych oraz pozostałe środki bieżące wzrosły o 103% r/r. Depozyty terminowe rosły wzrosły o 39,7% r/r, jednakże w kontekście sukcesywnych obniżek stóp procentowych oraz korzystnego rozwoju sytuacji na rynkach finansowych klienci byli bardziej zainteresowani alternatywnymi produktami oszczędnościowymi i inwestycyjnymi.

W celu wzmocnienia stabilności bazy depozytowej Grupa podjęła działania mające na celu pozyskanie depozytów długoterminowych, obejmujące dostosowania cen i wdrożenia atrakcyjnych średnio- i długoterminowych produktów depozytowych.

Depozyty pochodzące od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego wzrosły o 65,5% r/r do poziomu 30 543,9 mln zł, pod wpływem wzrostu sald na rachunkach bieżących o 92,4% r/r oraz depozytów terminowych podmiotów gospodarczych o 44,7% r/r. W ogólnej kwocie zobowiązań wobec klientów depozyty terminowe wyniosły 36 842,3 mln zł i zwiększyły się o 42,4% r/r, salda na rachunkach bieżących osiągnęły wartość 38 737,5 mln zł i wzrosły o 98,9% r/r, a pozostałe zobowiązania zamknęły się kwotą 2 963 mln zł i były wyższe niż rok wcześniej o 70,6%. Ostatnia z wymienionych pozycji zawiera pożyczki z Europejskiego Banku Inwestycyjnego na finansowanie akcji kredytowej skierowanej do małych i średnich przedsiębiorstw, pozyskane przez byłą Bank Zachodni WBK S.A. i Kredyt Bank S.A.

## Kredyty

Na dzień 31 grudnia 2013 r. należności brutto od klientów wynosiły 71 621,9 mln zł i zwiększyły się o 73% r/r. Najwyższy wzrost odnotowano w przypadku należności od klientów indywidualnych +148,3% r/r, które na koniec 2013 r. wyniosły 34 041,4 mln zł. Kredyty gotówkowe wzrosły do poziomu 5 646,3 mln zł, z 4 196,4 mln zł na koniec 2012 r. Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o wartości 34 478,3 mln zł wzrosły o +35,8% r/r ze względu na niższe zaangażowanie byłego Kredyt Banku S.A. w finansowanie klientów instytucjonalnych.

W 2013 r. Bank prowadził skuteczną akcję kredytową w ramach wszystkich segmentów, w tym Bankowości Oddziałowej, Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, Global Banking & Markets. Szczególnie wysoki przyrost o 111,3% r/r osiągnięto w ramach segmentu Global Banking & Markets obsługującego największych klientów korporacyjnych Banku.

Stosunek kredytów do depozytów kształtował się na poziomie 86,7% w dniu 31 grudnia 2013 r., wobec 84,7% w dniu 31 grudnia 2012r.

## Kurs akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

W 2013 r. notowania akcji Banku Zachodniego WBK S.A. znajdowały się w trendzie wzrostowym. Kurs przyrastał w równomiernym tempie, umożliwiając inwestorom osiągnięcie rocznej stopy zwrotu w wysokości 60,2% (tj. z poziomu 241,9 na 28 grudnia 2012 r. do 387,6 na 30 grudnia 2013 r.). W wyniku przeprowadzonej w marcu 2013 r. wtórnej oferty sprzedaży pakietu blisko 20 mln akcji przez KBC NV oraz Santander Bank S.A. o wartości 4,9 mld złotych, liczba akcji Banku Zachodniego WBK S.A. znajdujących się w wolnym obrocie giełdowym wzrosła do poziomu 30%. Spółka została ponownie włączona w skład głównych indeksów giełdowych, w tym: MSCI Poland, WIG, WIG Poland, WIG20, WIG 30, WIG Banki, WIGdiv, Respect Indeks.

Na podstawie uchwały WZ z dnia 17 kwietnia 2013 r. – Bank wypłacił w maju dywidendę z zysku za 2012 r. w wysokości 7,6 zł za akcję, co wzmocniło roczną rentowność inwestycji w akcje Banku. W tym samym czasie Indeks Banki zyskał 21%, WIG zwiększył się o 8%, a WIG-20 stracił na wartości 7%.

Rekordowej wycenie Banku sprzyjał nie tylko ogólnie korzystny klimat wokół branży bankowej, ale również doniesienia o pomyślnej finalizacji połączenia operacyjnego z Kredyt Bankiem S.A. oraz realizacji strategicznych planów przedstawionych przez Zarząd w momencie fuzji. Podpisanie umowy inwestycyjnej, na

mocy której Bank Zachodni WBK S.A. w 2014 r. stanie się właścicielem 60% akcji Santander Consumer Bank wpłynęło na wzrost ceny akcji do najwyższego w historii Banku poziomu 418 zł.

Ze względu na silną tendencję wzrostową, walory Banku okazały się najlepszą inwestycją w WIG20.

## Rating

W dniu 10 stycznia 2013 r. – w reakcji na fuzję prawną Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. – agencja Fitch Ratings wydała komunikat, w którym potwierdziła ratingi Banku Zachodniego WBK S.A. z 14 czerwca 2012 r. i wycofała ratingi Kredyt Banku S.A. Ratingi wyglądały następująco: Rating długoterminowy IDR w walucie obcej: potwierdzony na poziomie 'BBB', z perspektywą stabilną; Rating krótkoterminowy IDR w walucie obcej: potwierdzony na poziomie 'F3'; Rating Viability (VR): potwierdzony na poziomie 'bbb'; Rating wsparcia (Support Rating): potwierdzony na poziomie '2'.

W dniu 4 grudnia 2013 r. agencja ratingowa Fitch podtrzymała oceny ratingowe Banku Zachodniego WBK S.A. (BZ WBK), w tym rating długoterminowy IDR na poziomie 'BBB', z perspektywą stabilną. Jednocześnie – w związku z planowaną emisją niezabezpieczonych obligacji z prawem pierwszeństwa w łącznej wysokości 500 mln zł – agencja przyznała Bankowi długoterminowy rating krajowy na poziomie „A+(pol)EXP”.

## Perspektywy Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. w roku 2014

W dniu 27 listopada 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. zawarł umowę inwestycyjną z Santander Consumer Finance S.A. (SCF) i Banco Santander S.A., na mocy której zobowiązał się do nabycia 3 120 000 akcji zwykłych i uprzywilejowanych Santander Consumer Bank S.A. (SCB) z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 100 zł każda, stanowiących 60% kapitału zakładowego SCB oraz około 67% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy SCB. Na mocy umowy, w okresie do trzech miesięcy od zamknięcia transakcji, strony dołożą wszelkich starań, aby znieść obecne uprzywilejowanie akcji SCB, czego skutkiem będzie posiadanie przez Bank 60% akcji w kapitale zakładowym SCB i 60% głosów na Walnym Zgromadzeniu SCB.

Bank zobowiązał się wyemitować nowe akcje, które zostaną zaofiarowane i objęte wyłącznie przez SCF w zamian za świadczenie niepieniężne w postaci akcji SCB. Wartość akcji SCB określona w umowie wynosi 2 156 414 400 zł. Liczba nowych akcji, które zostaną wyemitowane przez Bank w zamian za świadczenie niepieniężne w postaci akcji SCB, zostanie ustalona wg

określonego wzoru po uzyskaniu decyzji KNF o braku sprzeciwu.

Realizacja transakcji uzależniona została od spełnienia szeregu warunków zawieszających określonych w umowie, m.in. od uzyskania zgód właściwych organów nadzorczych, tj. decyzji KNF o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec bezpośredniego nabycia przez Bank akcji SCB stanowiących ponad 50% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu SCB (decyzja KNF o braku sprzeciwu) oraz zezwolenia KNF na wprowadzenie zmian do Statutu Banku w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją nowych akcji.

Transakcja wypełnia zobowiązanie podjęte przez Banco Santander S.A. wobec KNF (zgodnie z informacją przekazaną przez Bank w raporcie bieżącym nr 38/2012 z dnia 4 grudnia 2012 r.), zgodnie z którym Banco

Santander S.A. zobowiązał się do użycia dostępnych środków w celu doprowadzenia do uczynienia SCB podmiotem bezpośrednio zależnym od Banku Zachodniego WBK S.A. do dnia 31 marca 2014 r.

W dniu 30 lipca 2013 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. wyraził zgodę na przeprowadzenie transakcji sprzedaży 67 500 uprzywilejowanych akcji imiennych BZ WBK Asset Management S.A. (reprezentujących 50% głosów na walnym zgromadzeniu spółki) na rzecz Santander Asset Management Investment Holdings Limited, z siedzibą na wyspie Jersey, za kwotę 156 750 tys. zł. Ww. cena może zostać skorygowana, w przypadku gdy w dniu zamknięcia transakcji wielkości przyjęte dla potrzeb wyceny ulegną zmianie. Realizacja transakcji uzależniona jest od uzyskania zgód właściwych organów nadzorczych, m.in. niewyrażenia przez KNF sprzeciwu na nabycie przez SAM Investment Holdings akcji BZ WBK Asset Management S.A.

### 3. OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Zgodnie z postanowieniami Statutu, w Banku działa system kontroli wewnętrznej wspomagający procesy decyzyjne i przyczyniający się do zapewnienia skuteczności i efektywności działania Banku, wiarygodności sprawozdawczości finansowej oraz zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

System kontroli wewnętrznej Banku jest dostosowany do struktury organizacyjnej, systemu zarządzania ryzykiem, a także do wielkości oraz stopnia złożoności działalności Banku. Obejmuje on wszystkie jednostki Banku oraz podmioty zależne.

System kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem opierają się na koncepcji trzech linii obrony. W ramach czynności kontrolnych podejmowanych przez pierwszą linię obrony badana jest zgodność wykonywanych czynności z procedurami, a także bieżące oddziaływanie i reagowanie na jakiegokolwiek zidentyfikowane niedomagania i uchybienia. Kontrola ta stanowi dodatkowo podstawę weryfikacji poprawności procedur i sprawności działania mechanizmów kontrolnych na wszystkich szczeblach organizacyjnych.

Drugą linię obrony tworzą jednostki specjalistyczne realizujące czynności kontrolne wspierające kierownictwo Banku w identyfikacji ryzyka i zarządzaniu ryzykiem, których celem jest ocena efektywności mechanizmów kontrolnych pierwszej linii.

Trzecią linię obrony stanowi Obszar Audytu Wewnętrznego,

którego celem jest badanie i ocena, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatności i skuteczności mechanizmów kontrolnych funkcjonujących w ramach pierwszej i drugiej linii obrony oraz opiniowanie systemu zarządzania Bankiem, w tym skuteczności zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Banku. W tym kontekście, Obszar Audytu Wewnętrznego weryfikuje adekwatność pokrycia ryzyk ponoszonych przez Grupę zgodnie z obowiązującymi politykami zarządczymi, procedurami, a także przepisami wewnętrznymi i zewnętrznymi. W oparciu o wewnętrzną matrycę ryzyka i posiadaną wiedzę, Obszar Audytu Wewnętrznego przeprowadza regularną ocenę obecnych i przyszłych ryzyk w Banku i Grupie BZ WBK S.A., a także opracowuje stosowne roczne plany audytu obejmujące te ryzyka. Uwzględnia się w nich również priorytety wskazane przez kierownictwo Banku, Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności, audytora zewnętrznego oraz instytucje nadzoru bankowego.

Działalność Obszaru Audytu Wewnętrznego nadzoruje Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności Rady Nadzorczej Banku, który zatwierdza roczny plan audytów oraz otrzymuje regularne sprawozdania nt. zarządzania funkcją audytu, wyników przeprowadzonych audytów oraz postępu realizacji działań naprawczych.

W następstwie czynności realizowanych w ramach trzeciej linii obrony Zarząd i Rada Nadzorcza otrzymują bieżące i dokładne informacje dotyczące m.in. przestrzegania przepisów prawa oraz obowiązujących w Banku regulacji wewnętrznych, skuteczności ujawniania w ramach



systemu kontroli wewnętrznej błędów i nieprawidłowości oraz podejmowania skutecznych działań naprawczych, kompletności, prawidłowości i kompleksowości procedur księgowych czy też adekwatności, funkcjonalności i bezpieczeństwa systemu informatycznego. Komitet Zarządzania Ryzykiem oraz Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności otrzymują regularne informacje dotyczące funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej, zarówno od jednostek drugiej, jak i trzeciej linii obrony,

co umożliwia prowadzenie bieżącego monitoringu efektywności działania tego systemu.

Wyniki kontroli są uwzględniane i wykorzystywane do poprawy funkcjonujących procesów i bezpieczeństwa, poprzez wprowadzanie odpowiednich zmian w procesach i regulacjach wewnętrznych. Proces wdrażania nowego, niezbędnego procesu podlega regularnej ocenie przez Obszar Audytu Wewnętrznego.

## 4. OCENA SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Bank Zachodni WBK posiada zintegrowaną strukturę zarządzania ryzykiem, która zapewnia, że wszystkie ryzyka mające istotny wpływ na działalność Banku są identyfikowane, mierzone, monitorowane i kontrolowane. W ocenie Rady struktura ta jest adekwatna do wielkości Banku i profilu ponoszonego ryzyka. Bank regularnie optymalizuje strukturę zarządzania ryzykiem, dopasowując ją do zmieniającego się otoczenia zewnętrznego oraz profilu ryzyka będącego wynikiem zakładanej strategii.

W Banku odpowiedzialność za zarządzanie poszczególnymi ryzykami została podzielona między jednostki organizacyjne, które w tej roli wspierane są przez odpowiednie Komitety. Kierunek działań w zakresie strategii zarządzania ryzykiem wyznacza Komitet Zarządzania Ryzykiem (KZR), nadzorujący działalność pozostałych Komitetów, posiadających uprawnienia w zakresie zarządzania ryzykiem. Udział członków Zarządu oraz przedstawicieli wyższego kierownictwa w kluczowych Komitetach zapewnia ich zaangażowanie w proces zarządzania ryzykiem Banku.

Jednym z podstawowych elementów zarządzania ryzykiem w Banku Zachodnim WBK S.A. jest wyznaczanie poziomu ryzyka, który Bank jest w stanie zaakceptować, prowadząc codzienną działalność. Poziom akceptowalnego ryzyka został wyrażony w postaci skwantyfikowanych limitów określonych w „Deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka Grupy BZ WBK S.A.” zatwierdzonej przez Zarząd i zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą. Bank minimum raz do roku przeprowadza szczegółowy przegląd limitów w odniesieniu do aktualnych oraz potencjalnych ryzyk, warunków rynkowych oraz planu finansowego i kapitałowego. Kluczowym narzędziem analizy limitów są testy warunków skrajnych i analizy scenariuszowe mające na celu zapewnienie, że Bank pozostanie odpowiednio dokapitalizowany nawet w przypadku wystąpienia sytuacji skrajnej.

Bank posiada metodologie i procesy, w których ryzyka

są identyfikowane i oceniane w celu określenia ich potencjalnego wpływu na działalność Banku obecnie i w dającej się przewidzieć przyszłości. W celu identyfikacji i oceny ryzyk na poziomie całej organizacji realizowany jest przegląd ryzyk istotnych w ramach Procesu ICAAP. Zidentyfikowane ryzyka są zarządzane za pomocą polityk i najlepszych praktyk w celu utrzymania ryzyka na akceptowalnym poziomie. Bank posiada różnorodne metody pomiaru i oceny ryzyka, w zależności od rodzaju i istotności ryzyka, do najważniejszych można zaliczyć:

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

Kompleksowa struktura zarządzania ryzykiem uzupełniona jest spójnym i przejrzystym systemem monitorowania i raportowania poziomu ryzyka oraz przekroczeń zdefiniowanych limitów. System raportowania obejmuje kluczowe szczeble zarządcze. Rada Nadzorcza otrzymuje okresowe raporty przedstawiające ocenę poziomu zidentyfikowanego ryzyka oraz sprawozdania ze skuteczności działań podejmowanych przez Zarząd Banku.

Bank dąży do utrzymania właściwej równowagi między podejmowanym ryzykiem a poziomem zwrotu z ryzyka. Jednym z kluczowych założeń procesu zarządzania ryzykiem pozostaje wspieranie strategii rozwoju Banku, przy jednoczesnym utrzymaniu najwyższych standardów zarządzania ryzykiem i otoczenia regulacyjnego.

2013 był kolejnym rokiem spowolnienia gospodarczego, któremu towarzyszyło pogorszenie sytuacji finansowej klientów, w szczególności w segmencie korporacyjnym, oraz wzrost kosztów ryzyka. Bank wnikliwie analizował rozwój sytuacji na rynku makroekonomicznym, w tym obniżki bazowych stóp procentowych, oraz ściśle monitorował ekspozycję na ryzyko, dostosowując na bieżąco parametry polityki zarządzania ryzykiem do zmieniających się warunków rynkowych.





Bank kontynuował regularne prace mające na celu wzmacnianie narzędzi oceny ryzyka, w szczególności poprzez wprowadzanie innowacyjnych źródeł danych w analizie ryzyka. W kwestii dotyczącej procesu kredytowego na szczególną uwagę zasługują prace optymalizujące proces dla kredytów korporacyjnych (przyśpieszenie i uproszczenie procesu poprzez przygotowanie do wdrożenia jednodniowej decyzji), system wczesnego ostrzegania i wykorzystanie zewnętrznych źródeł danych w ocenie ryzyka.

W roku 2013 Bank zapewnił zgodność z wprowadzonymi nowelizacjami Rekomendacji KNF (Rekomendacja J, M, S i T). Prowadzono również prace mające na celu dostosowanie Banku do wymogów Dyrektywy i Rozporządzenia w sprawie adekwatności kapitałowej (CRD 4 / CRR), w szczególności w zakresie wyznaczania nowych miar płynności wraz z adekwatnym systemem raportowania ryzyka płynności. Analizie poddano również założenia Unii Bankowej (Bank Union -Single Supervisory Mechanism), a w szczególności Jednolitego systemu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków (Recovery and Resolution Regime). Bank rozpoczął przygotowania do opracowania indywidualnego Planu naprawczego, tzw. Living Will, określającego działania, które Bank podejmie w celu zachowania adekwatnej pozycji kapitałowej i płynnościowej w przypadku wystąpienia sytuacji kryzysowej.

Jednym z kluczowych zadań Banku zrealizowanych w roku 2013 było sprawne połączenie z Kredyt Bankiem S.A. w zakresie integracji metodologii,

polityk, procesów i narzędzi zarządzania ryzykiem. Zgodnie z harmonogramem fuzji, wdrożenie projektów technologicznych mających na celu implementację rozwiązań oraz pełną integrację systemów informatycznych wspierających proces zarządzania ryzykiem zostanie zakończone w 2014 roku.

Celem wzmocnienia nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem powołano Komitet Kapitałowy oraz Forum ds. Testów Warunków Skrajnych. W strukturze Pionu Zarządzania Ryzykiem powołano Departament Walidacji Metodologii Oceny Ryzyka.

## Podsumowanie

Rada Nadzorcza ocenia, że sytuacja Banku jest dobra i stabilna. Ocena ta jest uzasadniona, zważywszy na:

- 1) terminową realizację planu fuzji z Kredyt Bankiem S.A. i osiągnięcie związanych z nią korzyści przed wyznaczonym czasem,
- 2) dobre wyniki finansowe osiągnięte w wymagającym otoczeniu makroekonomicznym,
- 3) doskonałe zarządzanie kosztami,
- 4) efektywne zarządzanie ryzykiem,
- 5) silną pozycję kapitałową i fundingową,
- 6) silny system kontroli wewnętrznej.



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.  
W 2013 ROKU**



## SPIS TREŚCI

I.	PRZEGLĄD DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. W 2013 R.	18
II.	PODSTAWOWE INFORMACJE	21
	1. Historia i zakres działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	21
	2. Jednostki powiązane z Bankiem Zachodnim WBK S.A.	26
	3. Pozostałe inwestycje kapitałowe	29
III.	SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA W 2013 R.	30
IV.	FUZJA PRAWNA I PROCESY INTEGRACYJNE	34
	1. Fuzja prawna i emisja akcji połączeniowych	34
	2. Zmiany w strukturze kapitału zakładowego po fuzji prawnej	34
	3. Integracja dawnego Kredyt Banku S.A. z Bankiem Zachodnim WBK S.A.	35
V.	ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ	37
	1. Bankowość Detaliczna	37
	2. Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	47
	3. Global Banking & Markets	49
VI.	STRATEGIA ROZWOJU	52
	1. Realizacja strategii Banku Zachodniego WBK S.A. na lata 2013-2015	52
	2. Program „Bank Nowej Generacji”	52
	3. Przewidywane warunki rozwoju działalności w 2014 r.	53
VII.	ZASOBY LUDZKIE I KULTURA ORGANIZACJI	54
	1. Zarządzanie zasobami ludzkimi	54
	2. Etyka biznesu	56
	3. Społeczna odpowiedzialność biznesu w Banku Zachodnim WBK S.A.	57
	4. Relacje z klientami	59
	5. Nagrody, wyróżnienia, miejsca w rankingach	60
VIII.	ROZWÓJ ORGANIZACYJNY I TECHNOLOGICZNY	62
	1. Zmiany organizacyjne	62
	2. Rozwój IT	63
	3. Nakłady inwestycyjne	64
IX.	SYTUACJA FINANSOWA	66
	1. Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	66
	2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	77
	3. Wybrane wskaźniki	84
	4. Dodatkowe informacje finansowe	84
	5. Uwarunkowania realizacji wyniku finansowego w 2014 r.	86
X.	RELACJE INWESTORSKIE	87
	1. Relacje inwestorskie w Banku Zachodnim WBK S.A.	87
	2. Kapitał zakładowy, akcjonariat i notowania akcji	87
	3. Ocena wiarygodności finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.	90
XI.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	91
	1. Podstawowe zasady i struktura zarządzania ryzykiem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	91
	2. Istotne czynniki ryzyka w 2013 r.	92
	3. Zarządzanie ryzykiem kredytowym	93
	4. Zarządzanie ryzykiem rynkowym i ryzykiem płynności	95
	5. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym	99
	6. Zarządzanie pozostałymi rodzajami ryzyka	100
	7. Zarządzanie kapitałem	102
XII.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO W 2013 R.	105
	1. Uwagi wstępne	105
	2. Obowiązujący zbiór zasad ładu korporacyjnego	105
	3. Oświadczenie Zarządu o przestrzeganiu zasad ładu korporacyjnego	105
	4. Papiery wartościowe emitenta	106
	5. Organy władzy	107
	6. System kontroli sprawozdań finansowych	112
	7. Wszczęte postępowania sądowe	115
XIII.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	116

# I. PRZEGLĄD DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. W 2013 R.

Poniższe punkty stanowią podsumowanie działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (BZ WBK S.A.) w 2013 r. Prezentują osiągnięte efekty finansowe, biznesowe i organizacyjne na tle poprzedniego roku oraz ich uwarunkowania wewnętrzne i zewnętrzne.

## PODSTAWOWE WIELKOŚCI FINANSOWE I BIZNESOWE

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zawarte w „Raportcie rocznym 2013 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.” są pierwszymi sprawozdaniami za okres 12 miesięcy sporządzonymi po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. (KB S.A.) w dniu 4 stycznia 2013 r. Dane za okres porównywalny (sprzed fuzji prawnej) pochodzą ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych Banku Zachodniego WBK S.A. jako jednostki przejmującej, co stanowi podstawowe wyjaśnienie dla wysokiej dynamiki zmian powstałych w poszczególnych pozycjach finansowych w ujęciu rok do roku.

- Dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 6 089,9 mln zł i zwiększyły się o 47,2% r/r.
- Koszty ogółem wyniosły 2 862,1 mln zł i zwiększyły się o 57,5% r/r.
- Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 2 514,7 mln zł i zwiększył się o 36,9% r/r.
- Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 1 982,3 mln zł i był wyższy o 38,3% r/r.
- Współczynnik wypłacalności Grupy na poziomie 13,9% (16,5% na 31 grudnia 2012 r.), a współczynnik wypłacalności Banku w wysokości 15,2% (16,5% na 31 grudnia 2012 r.).
- Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) wyniósł 16,6% (21,1% na 31 grudnia 2012 r.), a po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych (tj. kosztów integracji z Kredyt Bankiem S.A. i wyniku na likwidacji/rewaluacji podmiotów powiązanych) – 15,6%. Spadek wskaźnika ROE w stosunku rocznym jest konsekwencją znacznego podwyższenia kapitałów Grupy BZ WBK S.A. w drodze emisji akcji połączeniowych w liczbie 18,9 mln sztuk.
- Wskaźnik efektywności operacyjnej (C/I) na poziomie 47,0% (43,9% w 2012 r.), a po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych – 45,8% (43,0% w 2012 r.).
- Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych w wysokości 729,3 mln zł wobec 501,8 mln zł w 2012 r.
- Wskaźnik kredytów niepracujących wyniósł 7,9% (5,4% na 31 grudnia 2012 r.) przy relacji odpisów z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności kredytowych brutto o wartości 1,0% (1,2% na 31 grudnia 2012 r.).
- Stosunek kredytów do depozytów na poziomie 86,7% w dniu 31 grudnia 2013 r. wobec 84,7% w dniu 31 grudnia 2012 r.
- Należności brutto od klientów zwiększyły się w skali roku o 73,0% do 71 621,9 mln zł w wyniku wzrostu kredytów dla klientów indywidualnych (+148,3% r/r) oraz podmiotów gospodarczych i sektora budżetowego (+35,8% r/r) do wartości odpowiednio: 34 041,4 mln zł i 34 478,3 mln zł.
- Zobowiązania wobec klientów wzrosły w skali roku o 66,8% do wartości 78 543,0 mln zł w efekcie zwiększenia stanów depozytowych klientów indywidualnych (+67,6% r/r) oraz podmiotów gospodarczych i sektora budżetowego (+65,6% r/r) do wartości odpowiednio: 47 999,1 mln zł i 30 543,9 mln zł.
- Wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych wyniosła 11,6 mld zł i wzrosła w stosunku rocznym o 9,2 %.
- Liczba użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 i KB24 wyniosła blisko 3 mln (+35,3% r/r), a baza kart płatniczych Banku Zachodniego WBK S.A. obejmowała 3,7 mln instrumentów debetowych (+37,7% r/r) oraz 0,6 mln kredytowych (+52,5% r/r).
- Liczba osobistych i bieżących rachunków bankowych ukształtowała się na poziomie 4,3 mln na 31 grudnia 2013 r.

## Ważne wydarzenia i osiągnięcia

KALENDARIUM NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ KORPORACYJNYCH W 2013 R.	
STYCZEŃ	<ul style="list-style-type: none"> <li>Finalizacja (4.01.2013) fuzji prawnej Banku Zachodniego WBK S.A. (BZ WBK S.A.) z Kredyt Bankiem S.A. (KB S.A.).</li> <li>Emisja 18 907 458 akcji połączeniowych serii J i wydane ich wszystkim akcjonariuszom KB S.A. zgodnie z ustalonym parytetem wymiany. Zarejestrowanie ww. akcji w KDPW oraz ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku podstawowym z dniem 25 stycznia 2013 r.</li> <li>Potwierdzenie przez agencję Fitch Ratings (10.01.2013) ratingów międzynarodowych dla połączonego BZ WBK S.A. w oparciu o wewnętrzną siłę Banku oraz ocenę gotowości udziałowca kontrolującego do udzielenia ewentualnego wsparcia.</li> </ul>
LUTY	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 13 lutego 2013 r. i włączenie do składu Rady Nadzorczej dwóch nowych członków z ramienia EBOiR i KBC Bank NV: p. Davida R. Hextera i p. Guy'a Libota.</li> </ul>
MARZEC	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ogłoszenie przez KBC Bank NV oraz Banco Santander S.A. (22.03.2013) wtórnej oferty akcji BZ WBK S.A. w łącznej liczbie 19 978 913 sztuk, stanowiących 21,4% kapitału zakładowego Banku. <ul style="list-style-type: none"> <li>Zbycie wszystkich akcji Banku posiadanych przez KBC Bank NV (15 125 964 sztuk) oraz pakietu akcji (4 852 949 sztuk) należącego do Banco Santander S.A.</li> <li>Obniżenie udziału Banco Santander S.A. w kapitale zakładowym i głosach na WZ BZ WBK S.A. do poziomu 70%.</li> <li>Wzrost liczby akcji w wolnym obrocie na GPW (free float) do 30%, umożliwiając ponowne włączenie BZ WBK S.A. w skład indeksów giełdowych.</li> </ul> </li> <li>Rezygnacja p. Guy'a Libota z funkcji członka Rady Nadzorczej, w związku ze sprzedażą wszystkich akcji BZ WBK S.A. przez KBC Bank NV.</li> <li>Nabycie przez ING Otwarty Fundusz Emerytalny akcji BZ WBK S.A. (ING OFE), w liczbie powodującej przekroczenie progu 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (WZ).</li> <li>Wdrożenie (15.03.2013) nowego konta osobistego – Konta Godnego Polecenia – pierwszego wspólnego produktu uruchomionego jednocześnie w sieciach połączonych banków, który okazał się dużym sukcesem sprzedażowym.</li> </ul>
KWIECIEŃ	<ul style="list-style-type: none"> <li>Rozpoczęcie kampanii marketingowej promującej Konto Godne Polecenia (1.04.2013).</li> <li>Wydanie przez Zarząd BZ WBK S.A. (17.04.2013), które m.in. uchwaliło wypłatę dywidendy z zysku za 2012 r. w wysokości 7,60 zł na akcję.</li> <li>Usprawnienie procesu integracji i działalności operacyjnej Bankowości Oddziałowej w ramach nowego systemu zarządzania siecią oddziałów.</li> <li>Zakończenie procesu integracji struktur Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, wraz z wdrożeniem nowego modelu działania.</li> </ul>
MAJ	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wypłata dywidendy akcjonariuszom BZ WBK S.A. (17.05.2013), zgodnie z uchwałą WZA z 17 kwietnia 2013 r.</li> </ul>
CZERWIEC	<ul style="list-style-type: none"> <li>Powrót BZ WBK S.A. w skład indeksu WIG20.</li> </ul>
LIPIEC	<ul style="list-style-type: none"> <li>Finalizacja I fazy projektu migracji wraz z wdrożeniem jednolitej oferty produktowej oraz spójnej obsługi centralnej klientów detalicznych, biznesowych i korporacyjnych (8.07.2013).</li> <li>Wydanie przez Zarząd BZ WBK S.A. zgody (30.07.2013) na przeprowadzenie transakcji sprzedaży 67 500 uprzywilejowanych akcji imiennych BZ WBK Asset Management S.A. (stanowiących 50% głosów na WZ spółki) na rzecz Santander Asset Management Investment Holdings Limited za kwotę 156 750 tys. zł, w oparciu o umowę zawartą przez Banco Santander S.A. z Warburg Pincus i General Atlantic (30.05.2013).</li> <li>Zbycie akcji BZ WBK S.A. przez ING OFE, w liczbie powodującej obniżenie udziału Funduszu w ogólnej liczbie głosów na WZ Banku do poniżej 5%.</li> </ul>
SIERPIEŃ	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zawarcie przez BZ WBK S.A., Aviva International Insurance Limited (Aviva) oraz spółki z Grupy Aviva, tj. BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A.) i BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (BZ WBK-AVIVA TUO S.A.) umów (1.08.2013) zmieniających i przedłużających do końca 2033 r. strategiczną współpracę stron w zakresie działalności bancassurance w Polsce. Umowa weszła w życie z dniem 20 grudnia 2013 r.</li> </ul>
WRZESIEŃ	<ul style="list-style-type: none"> <li>Finalizacja II fazy projektu migracji marki (9.09.2013), obejmującej ujednoczenie procesów ryzyka i oceny zdolności kredytowej oraz przeprowadzenie rebrandingu oddziałów i kanałów elektronicznych na wspólną markę i kolorystykę BZ WBK S.A.</li> <li>Uruchomienie największej w historii BZ WBK S.A. kampanii reklamowej wybranych produktów, wspierającej pozycjonowanie Banku jako trzeciej instytucji bankowej w Polsce oraz podkreślającej takie aspekty jego wizerunku jak nowoczesność, innowacyjność, dbałość o wygodę i satysfakcję klientów.</li> <li>Wdrożenie konta 11213.</li> </ul>
PAŹDZIERNIK	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wdrożenie Lokaty Biznes Dynamicznie Zarabiającej – pierwszej lokaty z progresywnym oprocentowaniem dla segmentu małych firm.</li> </ul>
LISTOPAD	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zawarcie przez BZ WBK S.A. (27.11.2013) znaczącej umowy inwestycyjnej z Santander Consumer Finance S.A.(SCF) i Banco Santander S.A., na mocy której Bank zobowiązał się do nabycia 3 120 000 akcji zwykłych i uprzywilejowanych Santander Consumer Bank S.A. (SCB) o wartości nominalnej 100 zł każda, stanowiących 60% kapitału zakładowego SCB oraz około 67% głosów na WZ SCB.</li> <li>Wprowadzenie nowej 12- i 24-miesięcznej Lokaty Swobodnie Zarabiającej – nowe środki dla klientów indywidualnych.</li> </ul>
GRUDZIEŃ	<ul style="list-style-type: none"> <li>Utrzymanie przez agencję Fitch Ratings dotychczasowych ratingów międzynarodowych BZ WBK S.A. (4.12.2013). Przyznanie BZ WBK S.A. długoterminowego ratingu krajowego na poziomie „A+(pol)EXP” w związku z planowaną emisją niezabezpieczonych obligacji z prawem pierwszeństwa.</li> <li>Przeprowadzenie (19.12.2013) – w ramach dywersyfikacji źródeł finansowania banku – oferty niepublicznej dot. emisji obligacji trzyletnich, niezabezpieczonych, na okaziciela, o zmiennym oprocentowaniu w kwocie 500 mln zł. Objęcie całej emisji przez obligatariuszy.</li> <li>Zawarcie (20.12.2013) przez BZ WBK S.A. i Aviva International Insurance Limited („Aviva”) ostatecznej umowy przeniesienia (zgodnie z postanowieniami umowy z dnia 1.08.2013) i przeniesienie na Bank prawa własności do 16% akcji BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. oraz BZ WBK-Aviva TUO S.A., zwiększające do 66% udział Banku w kapitale zakładowym i głosach na WZ każdego z ww. towarzystw ubezpieczeniowych. Reszta głosów pozostała w rękach Aviva, której przyznano opcję kupna 17% kapitału zakładowego posiadanego przez Bank w każdej z ww. spółek.</li> </ul>

## ZEWNĘTRZNE UWARUNKOWANIA REALIZACJI WYNIKU FINANSOWEGO

- Przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego, wynikające zarówno ze wzmocnienia popytu zewnętrznego, jak też ożywienia popytu krajowego (w II połowie roku), w tym wzrostu konsumpcji i inwestycji.

- Poprawa dynamiki produkcji przemysłowej oraz produkcji budowlano-montażowej.
- Rosnąca dynamika sprzedaży detalicznej oraz przyspieszający wzrost konsumpcji prywatnej, wzrost realnych dochodów gospodarstw domowych.
- Poprawa sytuacji na rynku pracy; stopniowy wzrost liczby zatrudnionych w sektorze przedsiębiorstw.

- Silna ekspansja polskich eksporterów, obniżenie deficytu obrotów bieżących do 1,5% PKB.
- Nowelizacja ustawy budżetowej i nieznaczne zacieśnienie polityki fiskalnej przez rząd, zmiany w systemie emerytalnym.
- Obniżenie stóp procentowych NBP o 175 punktów bazowych, w tym stopy referencyjnej do rekordowo niskiego poziomu 2,50%.
- Zmienność na rynku walutowym – osłabienie złotego na początku roku i wzmocnienie w drugiej połowie roku, pod wpływem lepszych danych makroekonomicznych.
- Wysoka zmienność rentowności na rynku papierów dłużnych, w wyniku zmian nastrojów rynkowych, znaczących napływów i odpływów kapitału zagranicznego, a także perspektyw polityki pieniężnej.
- Nieznaczna poprawa dynamiki wzrostu kredytów, ale tylko w niektórych segmentach.
- Zahamowanie tendencji spadkowej cen nieruchomości mieszkalnych, w większości głównych miast, wobec ograniczenia podaży mieszkań i pewnego ożywienia popytu.



## II. PODSTAWOWE INFORMACJE

### 1. HISTORIA I ZAKRES DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

#### RYS HISTORYCZNY

Bank Zachodni WBK S.A. (BZ WBK S.A.) powstał w wyniku fuzji Banku Zachodniego S.A. z Wielkopolskim Bankiem Kredytowym S.A. Nowy podmiot z siedzibą we Wrocławiu został wpisany do rejestru przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 13 czerwca 2001 r., a od 25 czerwca 2001 r. stanowi przedmiot obrotu na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Obaj poprzednicy Banku Zachodniego WBK S.A. to banki wyłonione ze struktur Narodowego Banku Polskiego w 1989 r., a następnie sprywatyzowane i włączone do Grupy AIB przez większościowego akcjonariusza, tj. spółkę AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie, zależną w 100% od Banku Allied Irish Banks, p.l.c. (AIB). Po sfinalizowaniu połączenia, Bank AIB objął pakiet 70,47% akcji połączonego Banku Zachodniego WBK S.A., który zmniejszył się do 70,36% wraz z podniesieniem kapitału zakładowego w dniu 10 lipca 2009 r.

10 września 2010 r. Rada AIB podjęła decyzję o sprzedaży na rzecz Banco Santander S.A. wszystkich posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A. (70,36% kapitału zakładowego) oraz 50% udziałów w spółce BZ WBK AIB Asset Management S.A. Z dniem 1 kwietnia 2011 r. Banco Santander S.A. zakończył proces zakupu Banku Zachodniego WBK S.A. w trybie publicznego wezwania do sprzedaży akcji, nabywając akcje reprezentujące 95,67% kapitału zakładowego Banku. W związku z przekroczeniem progu w wysokości 90% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (WZ) Banku Zachodniego WBK S.A., nowy akcjonariusz strategiczny został zobligowany do zakupienia od akcjonariuszy niekontrolujących dodatkowego pakietu akcji Banku Zachodniego WBK S.A., co zwiększyło jego udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ do 96,25%. Udział ten spadł do 94,23% w dniu 30 sierpnia 2012 r. wraz z podwyższeniem kapitału zakładowego Banku Zachodniego WBK S.A. w drodze emisji akcji zwykłych serii I objętych przez EBOR w ofercie prywatnej.

W dniu 27 lutego 2012 r. większościowi akcjonariusze Banku Zachodniego WBK S.A. i Kredyt Banku S.A.,

tj. Banco Santander S.A. i KBC Bank NV, zawarli umowę inwestycyjną, w której wyrazili zamiar połączenia kontrolowanych przez siebie banków. W dniu 11 maja 2012 r. Bank Zachodni WBK S.A. i Kredyt Bank S.A. podpisały plan połączenia określający zasady i tryb realizacji transakcji. Po otrzymaniu wymaganych prawem zezwoleń i akceptacji, 4 stycznia 2013 r. nastąpiło wpisanie do rejestru sądowego połączenia banków. Tym samym, Bank Zachodni WBK S.A. (bank przejmujący) wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki Kredyt Banku S.A., który został rozwiązany bez postępowania likwidacyjnego.

Działania towarzyszące fuzji banków spowodowały kolejne zmiany w strukturze akcjonariatu, których efektem było zmniejszenie udziału Banco Santander S.A. do 70% oraz wzrost akcji uczestniczących w wolnym obrocie giełdowym do 30% (więcej informacji na temat fuzji, procesów integracji i ewolucji akcjonariatu zaprezentowano w rozdz. IV „Fuzja prawna i procesy integracyjne”).

#### PROFIL DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

Bank Zachodni WBK S.A. jest bankiem uniwersalnym świadczącym pełen zakres usług na rzecz klientów indywidualnych, małych i średnich firm oraz dużych przedsiębiorstw. Oferta banku jest nowoczesna, kompleksowa i zaspokaja różnorodne potrzeby klientów w zakresie rachunków bieżących/osobistych, produktów kredytowych, oszczędnościowo-inwestycyjnych, rozliczeniowych, ubezpieczeniowych i kartowych.

Usługi finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. obejmują obsługę handlu zagranicznego, operacje finansowe na rynku kapitałowym, pieniężnym, dewizowym i transakcji pochodnych, a także działalność powierniczą.

Ofertę własną Banku uzupełniają specjalistyczne produkty spółek powiązanych z nim kapitałowo, takich jak: Dom Maklerski BZ WBK S.A., BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., BZ WBK Asset Management S.A., BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Faktor Sp. z o.o., BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

W ramach współpracy z wymienionymi podmiotami Bank umożliwia swoim klientom dostęp do usług maklerskich, jednostek uczestnictwa/certyfikatów funduszy inwestycyjnych, produktów ubezpieczeniowych, leasingowych i faktoringowych.

### **MODEL DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.**

Bezpośrednią obsługą klientów Banku Zachodniego WBK S.A. zajmuje się Pion Bankowości Detalicznej, Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej oraz Pion Global Banking & Markets. Piony te wraz ze współpracującymi z nimi spółkami zależnymi stanowią odrębne segmenty biznesowe, raportujące swoje wyniki w ramach sprawozdawczości segmentów.

Bankowość Detaliczna adresuje swoją ofertę do klientów indywidualnych oraz małych firm. Odpowiedzialność za relacje z detalicznymi klientami masowymi spoczywa głównie na oddziałach. Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. dysponował siecią 830 oddziałów (519 na 31 grudnia 2012 r.), rozmieszczonych na terenie wszystkich województw kraju. Infrastrukturę oddziałową uzupełniały placówki partnerskie w łącznej liczbie 113 (109 na 31 grudnia 2012 r.) oraz 1 385 urządzeń bankomatowych (1 059 na 31 grudnia 2012 r.). Wyodrębniony w ramach Pionu Departament Wealth Management prowadzi obsługą najzamożniejszych klientów indywidualnych przy pomocy wyspecjalizowanych doradców usytuowanych w 14 biurach na terenie kraju.

Obsługa dużych i średnich klientów instytucjonalnych jest nadzorowana przez Pion Bankowości Biznesowej

i Korporacyjnej i odbywa się za pośrednictwem 12 terenowych Centrów Bankowości Korporacyjnej (pokrywających swym zasięgiem obszar całej Polski) oraz 2 wyspecjalizowanych departamentów, tj. Departamentu Dużych Przedsiębiorstw i Departamentu Finansowania Nieruchomości (działających w trybie scentralizowanym w skali całego kraju).

Pion Global Banking & Markets odpowiada za współpracę operacyjną z największymi klientami instytucjonalnymi i oferowany im wachlarz produktów i usług (inwestycyjnych, kredytowych, transakcyjnych i skarbowych) w ramach globalnego modelu CRM (Customer Relationship Management/Zarządzanie Relacjami z Klientami) Grupy Santander.

Bank Zachodni WBK S.A. posiada w ofercie nowoczesny serwis usług bankowości elektronicznej BZWBK24, który umożliwia klientom indywidualnym oraz firmom wygodny i bezpieczny dostęp do produktów przez Internet, telefon stacjonarny i komórkowy. Bankowość mobilna dostępna jest w formie mobilnej strony internetowej oraz dedykowanych aplikacji przygotowanych dla wiodących systemów operacyjnych. Bank prowadzi też specjalistyczną platformę bankowości elektronicznej iBiznes24 dla przedsiębiorstw i korporacji, która pozwala na realizację szerokiej gamy transakcji oraz efektywne i bezpieczne zarządzanie finansami firmy.

Centrum Bankowości Telefonicznej i Elektronicznej – wyposażone w zaawansowaną technologicznie specjalistyczną infrastrukturę teleinformatyczną – udziela informacji o produktach i usługach Banku, prowadzi sprzedaż wybranych pozycji z oferty bankowej oraz obsługę posprzedażową.

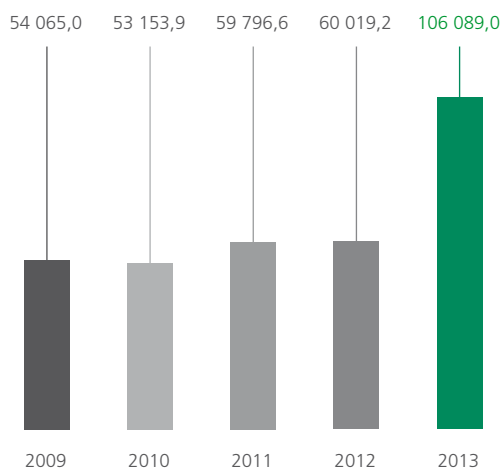
## ROZWÓJ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. W LATACH 2009-2013

Poniżej zaprezentowano wybrane dane ilustrujące efekty działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w latach 2009-2013.

Wybrane dane finansowe (mln zł)	2013	2012	2011	2010	2009
Aktywa razem	106 089,0	60 019,2	59 796,6	53 153,9	54 065,0
Należności od klientów	68 132,1	39 867,6	38 017,2	32 838,4	34 569,5
Zobowiązania wobec klientów	78 543,0	47 077,1	46 829,5	41 970,5	41 222,9
Kapitały ogółem	14 482,9	8 977,7	7 483,0	6 773,6	6 036,5
Zysk przed opodatkowaniem	2 514,7	1 837,0	1 542,4	1 357,2	1 161,8
Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	1 982,3	1 433,8	1 184,3	974,2	885,3
Wybrane wskaźniki	2013	2012	2011	2010	2009
Współczynnik poziomu kosztów	47,0%	43,9%	50,2%	49,9%	50,0%
Współczynnik wypłacalności	13,9%	16,5%	15,1%	15,8%	13,0%
Wskaźnik kredytów niepracujących	7,9%	5,4%	5,5%	6,8%	5,5%
Zysk na akcję (zł)	21,2	19,4	16,2	13,3	12,1
Wartość księgową na akcję (zł)	154,8	120,3	102,4	92,7	82,6
Wybrane dane niefinansowe	2013	2012	2011	2010	2009
Liczba oddziałów	830	519	526	527	512
Zatrudnienie w etatach	12 612	8 835	9 383	9 840	9 453
Dywidenda (zł)	10,7	7,6	8,0	8,0	4,0
Liczba akcji na koniec roku	93 545 089	74 637 631	73 076 013	73 076 013	73 076 013
Cena akcji na ostatniej sesji roku (zł)	387,6	241,9	226,0	214,9	190,0

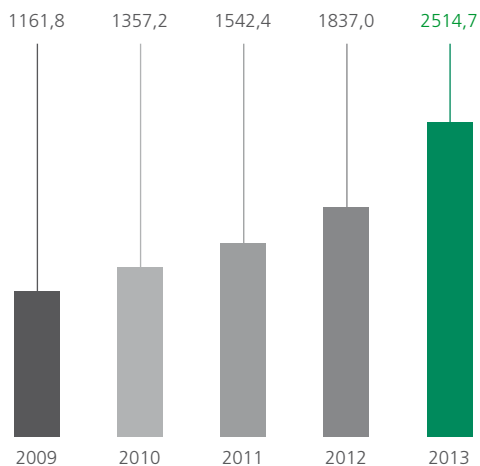
**AKTYWA OGÓŁEM GRUPY BZ WBK S.A. (W MLD ZŁ)**  
na 31 grudnia w latach 2009–2013

**+ 14,4%**  
CAGR\*



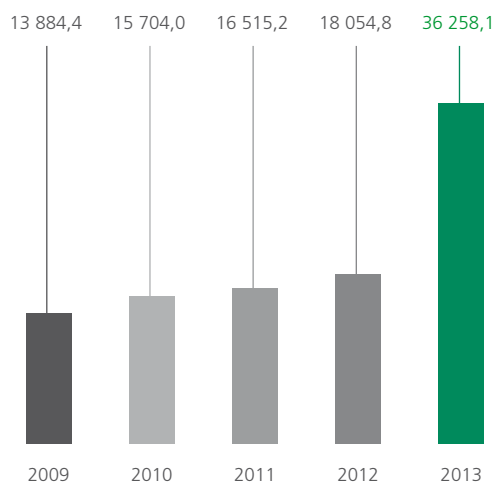
**ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM GRUPY BZ WBK S.A. (W MLN ZŁ)**  
w latach 2009–2013

**+ 16,7%**  
CAGR\*



**KAPITALIZACJA BZ WBK S.A. (W MLD ZŁ)**  
na 31 grudnia w latach 2009–2013

**+ 21,2%**  
CAGR\*



\* CAGR – skumulowana roczna stopa wzrostu

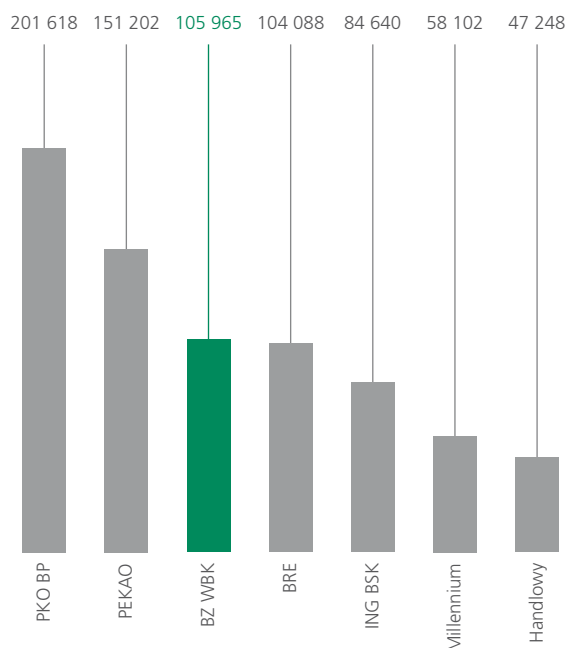
## POZYCJA GRUPY KAPITAŁOWEJ BZ WBK S.A. W POLSKIM SEKTORZE BANKOWYM

Zgodnie z giełdowymi danymi finansowymi za III kwartał 2013 r., które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Zarządu (26 lutego 2014 r.) stanowiły najbardziej aktualne źródło porównywalnych informacji o uczestnikach polskiego sektora bankowego w ujęciu skonsolidowanym, Bank Zachodni WBK S.A. był trzecią co do wielkości bankową grupą kapitałową w Polsce pod względem sumy bilansowej, kapitałów własnych, kredytów, depozytów oraz zysku brutto. Jednocześnie zajmował pierwszą pozycję, biorąc pod uwagę porównywalny wskaźnik rentowności kapitałowej

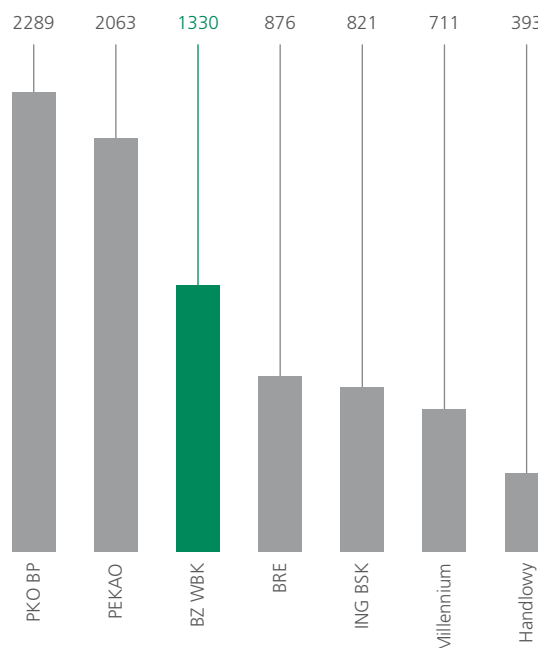
(15,8%) i efektywności kosztowej (41,5%). Połączona Grupa posiada stabilne źródła finansowania oraz dobrą pozycję kapitałową i płynnościową. Na koniec grudnia 2013 r. jej udział w podstawowych obszarach sektora bankowego wg statystyk NBP wynosił: 7,4% na rynku kredytów (4,3% na 31 grudnia 2012 r.) i 8,4% na rynku depozytów (5,2% na 31 grudnia 2012 r.).

Silną pozycję Grupy wspierają następujące czynniki: dobre historyczne wyniki oparte na jasnej strategicznej wizji; skuteczny i prosty model biznesowy; integracja z dawnym Kredyt Bankiem S.A. zapewniająca odpowiednią masę krytyczną; korzyści i synergie wynikające z przynależności do Grupy Santander.

■ Aktywa ogółem Grupy BZ WBK S.A. (w mln zł) na tle grupy rówieśniczej na 30 września 2013 r.



■ Zysk przypadający akcjonariuszom BZ WBK S.A. za okres I-III kw. 2013 r. (w mln zł) na tle grupy rówieśniczej



## POZYCJA BANCO SANTANDER S.A.

Banco Santander S.A. – podmiot dominujący Banku Zachodniego WBK S.A. – to bank komercyjny z siedzibą w Santander i centralą operacyjną w Madrycie (Hiszpania), legitymujący się ponad 150-letnią tradycją. Zajmuje się głównie bankowością detaliczną, wykazując również znaczną aktywność na rynku bankowości korporacyjnej, zarządzania aktywami i ubezpieczeń. Działalność Banku cechuje szeroka dywersyfikacja geograficzna – obecnie koncentruje swoją uwagę na 10 wybranych przez siebie kluczowych rynkach zarówno rozwiniętych, jak i wschodzących. Według danych na koniec grudnia 2013 r. Banco Santander S.A. był

jednym z największych banków strefy euro, plasującym się w pierwszej dwudziestce światowych instytucji bankowych pod względem kapitalizacji. W oparciu o dane skonsolidowane zarządzał aktywami w łącznej wysokości 1 240,8 mld euro, obsługiwał ponad 100 mln klientów poprzez sieć 13 927 oddziałów i zatrudniał 183 tys. pracowników. Zysk netto przypadający akcjonariuszom banku za 2013 r. wyniósł 1 060 mln euro. Santander jest największą grupą kapitałową w Hiszpanii i Ameryce Południowej. Zajmuje też silną pozycję w wybranych segmentach rynku w Wielkiej Brytanii, na północno-wschodnim wybrzeżu Stanów Zjednoczonych oraz w Niemczech i Polsce.

## 2. JEDNOSTKI POWIĄZANE Z BANKIEM ZACHODNIM WBK S.A.

### JEDNOSTKI ZALEŻNE

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. tworzył Grupę Kapitałową z trzynastoma jednostkami zależnymi. Są to:

- 1) BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji
- 2) BZ WBK Asset Management S.A.
- 3) BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – podmiot zależny od BZ WBK Asset Management S.A.
- 4) BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.
- 5) BZ WBK Faktor Sp. z o.o. – podmiot zależny od BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
- 6) BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
- 7) BZ WBK Leasing S.A. – podmiot zależny od BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
- 8) BZ WBK Nieruchomości S.A.
- 9) Dom Maklerski BZ WBK S.A.
- 10) Kredyt Lease S.A. – podmiot zależny od BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
- 11) Lizar Sp. z o.o. – podmiot zależny od Kredyt Lease S.A.
- 12) BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.
- 13) BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

W następstwie fuzji prawnej z dnia 4 stycznia 2013 r., skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zwiększył się o cztery podmioty zależne przejęte wraz z Kredyt Bankiem S.A.: Kredyt Lease S.A., Lizar Sp. z o.o., BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji oraz Kredyt Trade Sp. z o.o. w likwidacji.

W trakcie 2013 r. z listy jednostek zależnych usunięte zostały następujące podmioty:

- BZ WBK Finanse & Leasing S.A. w efekcie połączenia z BZ WBK Leasing S.A. w dniu 29 marca 2013 r. (więcej informacji na ten temat zamieszczono

w rozdz. V „Rozwój działalności biznesowej” w części poświęconej Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej).

- Kredyt Trade Sp. z o.o. w likwidacji, w związku z wykreśleniem podmiotu z Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22 sierpnia 2013 r., w oparciu o uchwałę Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki z dnia 29 czerwca 2012 r. w sprawie jego rozwiązania i likwidacji.

Jednocześnie spółki BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (BZ WBK-Aviva TUO S.A.) i BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A.) zmieniły status z jednostek współzależnych na zależne na podstawie umowy z dnia 20 grudnia 2013 r., zawartej przez Bank Zachodni WBK S.A. z Aviva International Insurance Limited (Aviva), która przeniosła na Bank prawa własności do 16% akcji BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. W konsekwencji Bank posiada 66% łącznego udziału w kapitale zakładowym i 66% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu każdego z ww. towarzystw ubezpieczeniowych, natomiast pozostałe 34% głosów pozostaje w rękach Aviva. Spółce Aviva przyznano opcję kupna, uprawniającą ją lub inną wskazaną przez nią spółkę z Grupy Kapitałowej Aviva, do nabycia 17% kapitału zakładowego posiadanego przez Bank w każdym z ww. towarzystw ubezpieczeniowych. Powyższe działania są następstwem zobowiązań podjętych przez strony transakcji w umowie z dnia 1 sierpnia 2013 r. dot. zmiany i przedłużenia do końca 2033 r. strategicznej współpracy w zakresie działalności bancassurance w Polsce.

Z wyjątkiem jednej spółki, wszystkie podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. podlegają konsolidacji z Bankiem zgodnie z MSR 27. Lizar Sp. z o.o. nie została objęta konsolidacją ze względu na niewielką skalę prowadzonej działalności i nieistotność wykazywanych danych finansowych.

### SPÓŁKI STOWARZYSZONE

W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Banku Zachodniego WBK S.A. za 2013 r. następujące jednostki ujmowane są metodą praw własności w oparciu o MSR 28:

- 1) Krynicki Recykling S.A. – podmiot stowarzyszony z BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.
- 2) Metrohouse S.A. – podmiot stowarzyszony z BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.





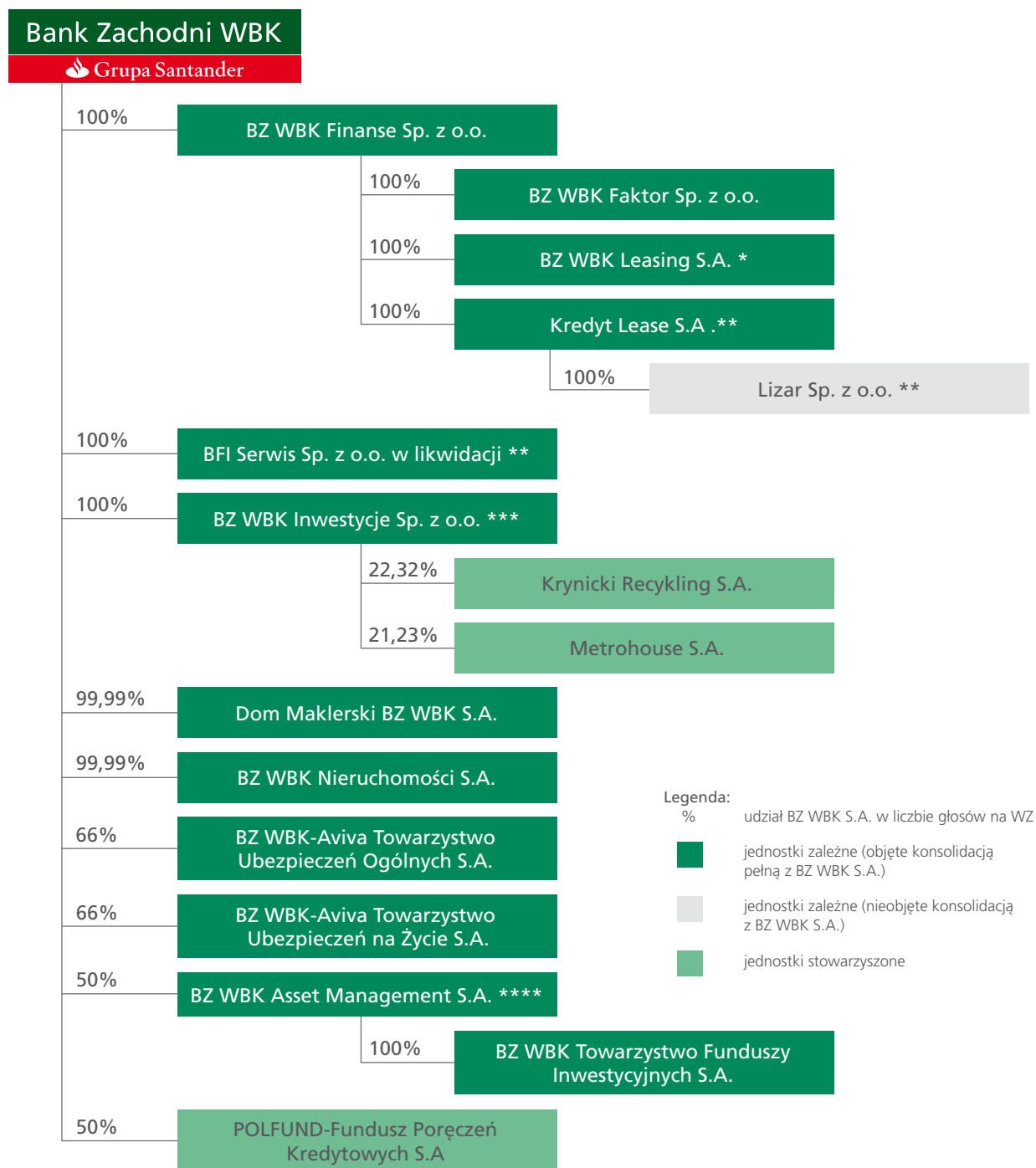
3) POLtND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.

W porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2012 r. nie odnotowano żadnych zmian w składzie portfela spółek stowarzyszonych.

W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego spółki Krynicki Recykling S.A., liczba głosów posiadanych przez BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. na Walnym Zgromadzeniu spółki zmniejszyła się z poziomu 24,54% do 22,32%.

Spółki BZ WBK-Aviva TUO S.A. oraz BZ WBK-Aviva TUnŽ S.A. do grudnia 2013 r. funkcjonowały jako jednostki współzależne i zgodnie z MSR` 31 wyceniane były metodą praw własności. Wraz z przejęciem przez Bank kontroli, oba podmioty zmieniły status na jednostki zależne i zostały objęte konsolidacją w ramach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r.

## STRUKTURA ORGANIZACYJNA JEDNOSTEK POWIĄZANYCH Z BZ WBK S.A. NA DZIEŃ 31.12.2013 R.



\* W dniu 29 marca 2013 r. nastąpiło połączenie spółek leasingowych BZ WBK Leasing S.A. i BZ WBK Finanse & Leasing S.A. poprzez przeniesienie całego majątku BZ WBK Finanse & Leasing S.A. na BZ WBK Leasing S.A. w zamian za akcje spółki BZ WBK Leasing S.A.

\*\* Spółki zależne Kredyt Lease S.A., BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji oraz Lizar Sp. z o.o. zostały przejęte w wyniku połączenia BZ WBK S.A. z KB S.A. Ostatnia z ww. spółek, tj. Lizar Sp. z o.o. nie jest objęta konsolidacją ze względu na nieistotność prowadzonej działalności i danych finansowych.

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

\*\*\*\* Na dzień 30.12.2013 r. BZ WBK S.A. był współwłaścicielem spółki BZ WBK Asset Management S.A. razem z Banco Santander S.A. Obaj właściciele wchodzi w skład Grupy Santander i posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym spółki. W praktyce, Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę nad spółką oraz jej podmiotem zależnym BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ponieważ za jego pośrednictwem Banco Santander S.A. realizuje swoją politykę w Polsce. W związku z powyższym spółka traktowana jest jako zależna.

### 3. POZOSTAŁE INWESTYCJE KAPITAŁOWE

Poniżej zaprezentowano podmioty, w których Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. posiadała udział w wysokości co najmniej 5% kapitału zakładowego

lub ogólnej liczby głosów na WZA na dzień 31 grudnia 2013 r., w porównaniu z 31 grudnia 2012 r.

l.p.	Nazwa spółki	Udział akcji	Udział akcji	Udział akcji	Udział akcji
		w kapitale zakładowym	w ogólnej liczbie głosów na WZA	w kapitale zakładowym	w ogólnej liczbie głosów na WZA
		31.12.2013		31.12.2012	
1.	Reliz Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej <sup>1)</sup>	100,00%	100,00%	-	-
2.	Zakłady Przemysłu Jedwabniczego DOLWIS S.A. w upadłości likwidacyjnej <sup>1)</sup>	44,00%	44,00%	-	-
3.	Invico S.A. <sup>2)</sup>	21,09%	12,21%	21,09%	12,21%
4.	Masterform S.A. <sup>2)</sup>	19,88%	11,72%	19,88%	11,72%
5.	Kuźnia Polska S.A.	16,67%	16,67%	16,67%	16,67%
6.	Chronos Film Sp. z o.o.	16,67%	16,67%	-	-
7.	i3D S.A. <sup>2)</sup>	15,77%	15,77%	15,77%	15,77%
8.	Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	14,23%	14,23%	11,48%	11,48%
9.	Agencja Wspierania Rozwoju Infrastruktury Lokalnej Sp. z o.o.	12,00%	12,00%	-	-
10.	Polski Koncern Mięсны DUDA S.A.	10,51%	10,51%	0,25%	0,25%
11.	Aviva Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Aviva BZ WBK S.A.	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%
12.	Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%
13.	Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%
14.	Biuro Informacji Kredytowej S.A.	7,71%	7,71%	5,14%	5,14%
15.	Infosystems S.A. <sup>2)</sup>	7,50%	7,50%	7,50%	7,50%
16.	Hortico S.A. <sup>2)</sup>	6,71%	6,71%	6,71%	6,71%
17.	AWS.A. Holland II B.V.	5,44%	5,44%	5,44%	5,44%
18.	Zakłady Remontowe Energetyki KATOWICE S.A.	5,00%	5,00%	-	-
19.	Gorzowski Rynek Hurtowy S.A. <sup>2)</sup>	4,10%	6,53%	4,10%	6,53%

1) Spółki pod kontrolą syndyka masy upadłościowej.

2) Spółki z portfela inwestycji kapitałowych BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

W wyniku połączenia z Kredyt Bankiem S.A. nastąpił wzrost zaangażowania kapitałowego Banku Zachodniego WBK S.A. w następujących spółkach: Reliz Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej, Zakłady Przemysłu Jedwabniczego DOLWIS S.A. w upadłości likwidacyjnej,

Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A., Zakłady Remontowe Energetyki KATOWICE S.A., Agencja Wspierania Rozwoju Infrastruktury Lokalnej Sp. z o.o., Polski Koncern Mięсны DUDA S.A. oraz Biuro Informacji Kredytowej S.A.

## III. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA W 2013 R.

### WZROST GOSPODARCZY

W 2013 r. wzrost gospodarczy w Polsce stopniowo przyspieszał, choć luka popytowa pozostawała ujemna. Przyczyną ożywienia aktywności gospodarczej w Polsce były dobre wyniki polskich eksporterów, wspierane przez poprawę koniunktury w gospodarce światowej oraz zdobywanie nowych rynków zbytu. Jednakże niepewność co do sytuacji gospodarczej sprawiała, że polscy konsumenci i producenci pozostali ostrożni, wobec czego wzrost gospodarczy niemal w całości opierał się na eksporcie netto. Dobry wzrost eksportu przy słabym imporcie skutkował znaczną poprawą salda handlu zagranicznego, w związku z czym pod koniec roku deficyt obrotów bieżących wyniósł 1,5% PKB (najmniej od 1995 r.). Dopiero w drugiej połowie roku ożywienie gospodarcze zaczęło być dostrzegalne także w zakresie popytu krajowego, który wcześniej był w stagnacji, i rozszerzyło się na większość sektorów gospodarki, w tym na rynek pracy. Znaczącej poprawie uległy także indeksy koniunktury gospodarczej oraz nastrojów konsumentów, niektóre z nich osiągnęły najwyższe wartości od kilku lat.

Tempo wzrostu PKB podnosiło się w kolejnych kwartałach 2013 r. – z poziomu 0,5% r/r w I kwartale do 2,7% w ostatnim kwartale roku. W efekcie wzrost PKB w całym 2013 r. wyniósł 1,6% i był nieznacznie niższy niż w 2012 r. (1,9%).

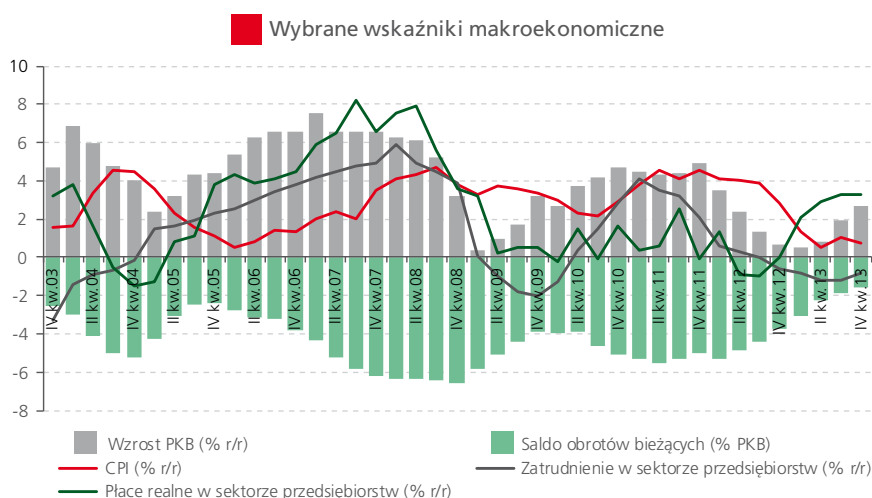
### RYNEK PRACY

W pierwszej połowie roku rynek pracy znajdował się w stanie stagnacji, jednak poprawa aktywności

gospodarczej spowodowała wzrost popytu na pracę w drugiej połowie roku. Przełożyło się to na wzrost zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw (po dwóch latach spadkowej tendencji). Stopa bezrobocia rejestrowanego utrzymała się powyżej poziomów z poprzedniego roku, ale cząstkowe dane pokazały poprawę także w tym przypadku – wzrost liczby ofert pracy i bezrobotnych znajdujących zatrudnienie, a także spadek liczby nowych rejestracji. Oczyszczona z wahań sezonowych stopa bezrobocia według Badania Aktywności Ekonomicznej Ludności (BAEL) na koniec roku spadła do 10,1% (z 10,6% na koniec 2012 r.). Nominalne tempo wzrostu płac utrzymywało się przez cały rok na umiarkowanym poziomie (2,9% średnio w roku). Dzięki spadkowi inflacji realne płace wzrosły nieznacznie, co z jednej strony wspierało konsumpcję, a z drugiej nie generowało szybkiego wzrostu kosztów dla firm.

### INFLACJA

Stopa inflacji utrzymywała się przez cały rok wyraźnie poniżej celu NBP. W czerwcu 2013 r. wskaźnik CPI obniżył się nawet do 0,2% r/r, czyli najniższego poziomu odkąd dostępne są porównywalne dane (1990 r.). Wartość inflacji CPI na koniec roku wyniosła 0,7% r/r. Znikoma presja na wzrost cen wynikała przede wszystkim z ujemnej luki popytowej, która nie została domknięta mimo ożywienia gospodarczego. Pozostałe miary inflacji również pokazywały ten sam trend – na koniec roku inflacja bazowa, po wyłączeniu cen energii i żywności, wyniosła 1,0% r/r, a inflacja cen producenta (PPI) była ujemna i osiągnęła -0,9% r/r.



## POLITYKA PIENIĘŻNA

Znaczące spowolnienie gospodarcze w kraju w 2012 r. oraz słabość ożywienia za granicą i mocny spadek inflacji skłoniły Radę Polityki Pieniężnej do agresywnego poluzowania polityki pieniężnej w 2013 r. Stopy procentowe NBP zostały do lipca obniżone o 175 punktów bazowych, stopa referencyjna z 4,25% do 2,50%. W kolejnych miesiącach RPP zobowiązała się do utrzymywania stóp bez zmian co najmniej do połowy 2014 r., czyli zastosowała tzw. politykę forward guidance, co było dla Polski precedensem.

## POLITYKA FISKALNA

Mimo że wzrost gospodarczy przyspieszał, to okazał się niższy od założonego przez rząd podczas tworzenia ustawy budżetowej. W związku z tym niezbędna okazała się nowelizacja budżetu i limit deficytu został podniesiony o 16 mld zł, do 51,6 mld zł (ostatecznie rok zamknął się deficytem 42,5 mld zł). Skala ograniczenia wydatków budżetowych była nieznaczna. Przy okazji nowelizacji ustawy budżetowej rząd zmienił także ustawę o finansach publicznych, zawieszając próg ostrożnościowy 50% i wprowadzając nową wydatkową regułę stabilizacyjną. Ponadto Sejm zadecydował o reformie systemu emerytalnego – OFE zobowiązano do przekazania do ZUS 51,5% posiadanych aktywów, czyli kwotę odpowiadającą udziałowi obligacji skarbowych w ich portfelu. OFE nie będą już mogły inwestować w papiery skarbowe, a przekazane na początku 2014 r. obligacje zostały umorzone, co obniżyło dług publiczny o ok. 7,6% PKB wg definicji krajowej i ok. 8,5% PKB wg definicji Eurostatu. Progi ostrożnościowe 50% i 55% długu, obniżone o wartość przekazanych obligacji, zostały wpisane do reguły wydatkowej.

## RYNEK KREDYTOWY

Rynek kredytowy zanotował pewną poprawę sytuacji na przestrzeni 2013 r., jednak dotyczyła ona tylko niektórych jego segmentów. Łączne tempo wzrostu kredytów dla firm (po wyeliminowaniu wahań kursowych) obniżyło się z 2,1% r/r w styczniu do -0,1% r/r w grudniu. Jednak zaobserwowano wyraźną poprawę sytuacji w kredytach inwestycyjnych (przyspieszenie z -1,0% do +8,1%), podczas gdy kredyty bieżące i na nieruchomości wciąż wykazywały ujemne stopy wzrostu. Łączne kredyty dla gospodarstw domowych zanotowały nieznaczne przyspieszenie, do 4,3% r/r z 2,9% r/r na początku roku, przy czym poprawę sytuacji zaobserwowano w segmencie kredytów konsumpcyjnych (do 4,7% r/r z -4,0% r/r na początku roku) przy słabnącym (i osiągającym najniższe wartości odkąd dostępne są porównywalne dane) wzroście kredytów mieszkaniowych (3,7% r/r w grudniu).

## RYNEK FINANSOWY

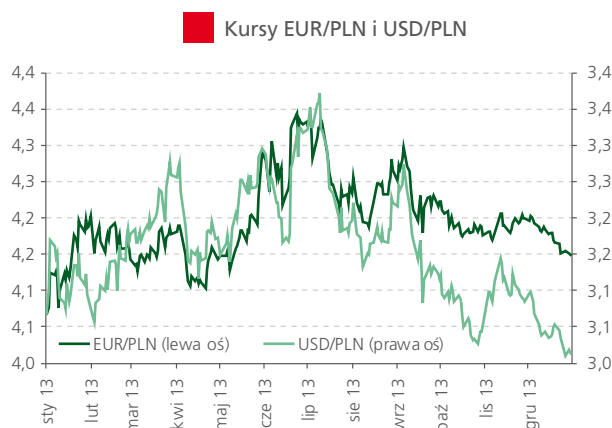
W 2013 r. nastroje na rynkach finansowych uległy poprawie, zwłaszcza w dalszej części roku, gdy oznaki ożywienia w głównych gospodarkach świata stały się bardziej widoczne. Wprawdzie tendencja spadku awersji do ryzyka dominowała na przestrzeni roku, ale nie brakowało też wielu czynników ryzyka, które tymczasowo zwiększały stopień niepewności inwestorów i zmienność cen aktywów. Należały do nich m.in. obawy o wzrost gospodarczy, kryzys na Cyprze, wybory i impas polityczny we Włoszech, ryzyko interwencji wojskowej w Syrii, dyskusja budżetowa w USA i paraliż agencji rządowych. Jednakże najistotniejszy i najbardziej długotrwały wpływ na rynki miały obawy, że Rezerwa Federalna obniży skalę zakupów aktywów w ramach programu ilościowego łagodzenia polityki pieniężnej QE3. Taka decyzja została ostatecznie podjęta w grudniu (miesięczne zakupy QE3 obniżono do 75 mld \$ z 85 mld \$), co spowodowało obawy o odpływ kapitału z gospodarek wschodzących, w tym z Polski. Z kolei inne główne banki centralne dalej łagodziły swoją politykę, np. Bank Japonii zdecydował się zwiększyć skalę zakupów aktywów, a EBC obniżył główną stopę procentową z 0,50% do 0,25% i zasugerował możliwość obniżenia stopy depozytowej poniżej zera.

Na początku roku złoty był relatywnie mocny wobec głównych walut, kurs EUR/PLN oscylował w okolicach 4,05. W kolejnych miesiącach polska waluta osłabiała się, między innymi pod wpływem obaw o ograniczenie QE3 przez Fed. Wzrost zmienności kursu złotego skłonił nawet NBP do interwencji na rynku walutowym na początku czerwca. W lipcu kurs EUR/PLN zbliżył się do 4,35, po czym zaczął spadać, wspierany między innymi przez poprawę koniunktury w kraju, i na koniec roku zbliżył się do 4,15. Zmiany kursu złotego wobec dolara podążały za podobnym trendem, choć były nieco mocniejsze ze względu na zmiany kursu walutowego EUR/USD. Rentowności polskich obligacji były dość stabilne na początku roku, dla papierów 10-letnich oscylowały one w okolicach 3,80-4,00%.

W kwietniu i maju doszło do znacznego umocnienia krajowego rynku długu (spadek rentowności do ok. 3,00% – najniżej w historii) pod wpływem oczekiwań na obniżki stóp procentowych, umocnienie obligacji na rynkach bazowych oraz napływ kapitału z Japonii. Później ta tendencja została odwrócona, gdyż RPP zasugerowała zakończenie cyklu obniżek inwestorzy ponownie zaczęli obawiać się ograniczenia QE3 i zaczęli wycofywać kapitał z rynków wschodzących. Pewną presję na krajowe obligacje wywierały też rządowe plany reformy systemu emerytalnego (przekazanie obligacji z OFE do ZUS), gdyż inwestorzy obawiali się o spadek płynności polskich papierów. Pod koniec roku rentowności obligacji 10-letnich oscylowały w przedziale 4,00-4,60%.

Na początku roku zaangażowanie zagranicznych inwestorów w polskie papiery skarbowe rosło, osiągając ok. 207 mld zł w kwietniu (najwięcej w historii). W dalszej

części roku polskie aktywa były przez zagranicznych inwestorów wyprzedawane, w związku z czym wartość ich portfela spadła do 193 mld zł (ok. 34% całości).



## RYNEK GIEŁDOWY

Początek 2013 r. nie był zbyt korzystny dla głównych warszawskich indeksów giełdowych, gdyż na rynku dominowała niepewność o wzrost gospodarczy.

W dalszej części roku zaczęły jednak dominować wzrosty, przerwane tymczasowo przez niepewność związaną z rządowymi planami zmian w systemie emerytalnym w czerwcu. Propozycja, by obywatele mogli sami wybierać, czy ich środki będą przekazywane do ZUS czy do OFE, wywołały obawy o możliwość odpływu środków z warszawskiej giełdy, w związku z czym indeks WIG20 w ciągu kilku dni spadł o ponad 7%. W kolejnych miesiącach dominowały tendencje wzrostowe, chociaż dotyczyły one przede wszystkim małych i średnich spółek – mWIG40 urosł w skali roku o 30%, sWIG80 o 36%, WIG o 7%, a indeksy dotyczące największych spółek zanotowały spadki – WIG20 o 8% i WIG30 (nowy indeks, który ma zastąpić WIG20) o 3%.

## OTOCZENIE PRAWNE

W 2013 r. nastąpiły zmiany w otoczeniu regulacyjnym sektora bankowego w Polsce, wynikające z nowelizacji rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego oraz wdrażania nowych lub poprawionych przepisów prawa powszechnie obowiązującego.

Z rekomendacji Nadzoru Finansowego na szczególną uwagę zasługuje Rekomendacja T KNF z dnia 26 lutego 2013 r. dotycząca zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych (obowiązująca od 31 lipca 2013 r.), która wprowadziła kilka istotnych zmian, m.in. umożliwiła stosowanie uproszczonych zasad oceny zdolności kredytowej klientów detalicznych ubiegających się o kredyty i pożyczki nieprzekraczające określonej wysokości, wskazała na konieczność każdorazowego

korzystania z zewnętrznych baz danych w procesie oceny zdolności kredytowej klienta detalicznego oraz zwiększyła wymogi w zakresie udzielania i zarządzania walutowymi ekspozycjami kredytowymi.

Banki podlegały też Ustawie z dnia 26 lipca 2013 r. o zmianie ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym oraz niektórych innych ustaw (obowiązującej od 4 października 2013 r.). Zgodnie z jej zapisami, Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) może udzielać bankom krajowym, przeprowadzającym postępowanie naprawcze, gwarancji rekaptalizacyjnej (tj. zwiększania funduszy własnych). Środki na ten cel zapewnia nowy fundusz stabilizacyjny BFG utworzony w oparciu o opłatę ostrożnościową wnoszoną przez banki objęte systemem gwarantowania (kalkulowaną jako iloczyn stawki nieprzekraczającej 0,2% i podstawy naliczania opłaty rocznej).

Z dniem 27 listopada wszedł w życie program „Mieszkanie dla Młodych” („MdM”) na lata 2014-2018, którego zasady określiła Ustawa o pomocy państwa w nabyciu pierwszego mieszkania przez ludzi młodych. Z pomocy państwa w tym zakresie mogą skorzystać małżeństwa i osoby samotne do 35. roku życia. Ustawa zakłada m.in. dofinansowanie wkładu własnego (od 10-20% zależnie od dietności) przy kupnie mieszkania lub domu jednorodzinnego na rynku pierwotnym.

Od 1 stycznia 2014 r. obowiązują dwie kolejne regulacje, które wpłyną na działalność operacyjną banków w kolejnych okresach sprawozdawczych. Pierwsza z nich to Nowelizacja Ustawy o usługach płatniczych regulująca wysokość tzw. opłaty interchange, pobieranej przy transakcjach kartami płatniczymi przez wydawców kart od akceptantów za pośrednictwem agentów rozliczeniowych (opłata nie może przekraczać 0,5%



wartości transakcji). Druga regulacja to Rekomendacja S KNF z dnia 18 czerwca 2013 r. w sprawie dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie, która ma umożliwić bankom prowadzenie zrównoważonej działalności w obszarze kredytów zabezpieczonych

na nieruchomościach, przy zachowaniu niezbędnego poziomu bezpieczeństwa i wzmocnieniu pozycji kredytobiorcy w relacjach z bankiem. Regulacja zaleca m.in. dalsze ograniczanie kredytowania w walutach obcych oraz zmienia na bardziej rygorystyczne podejście do wskaźnika LtV oraz okresu kredytowania.

## IV. FUZJA PRAWNA I PROCESY INTEGRACYJNE

### 1. FUZJA PRAWNA I EMISJA AKCJI POŁĄCZENIOWYCH

W dniu 4 stycznia 2013 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu do rejestru połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A., podwyższenia kapitału zakładowego połączonego Banku oraz zmiany jego statutu uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (NWZ) z dnia 30 lipca 2012 r. Tym samym Bank Zachodni WBK S.A. (bank przejmujący) wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki Kredyt Banku S.A. (bank przejęty), który został rozwiązany bez postępowania likwidacyjnego.

Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 §1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Kredyt Banku S.A. na Bank Zachodni WBK S.A. (połączenie przez przejęcie) w zamian za akcje nowej emisji serii J wydane wszystkim akcjonariuszom Kredyt Banku S.A. zgodnie z ustalonym parytetem wymiany:

6,96 akcji połączeniowych za 100 akcji Kredyt Banku S.A. W dniu 8 stycznia 2013 r. akcje połączeniowe w liczbie 18 907 458 zostały przyjęte do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW). Zarejestrowanie ww. akcji w KDPW i oznaczenie ich kodem „PLBZ00000044” nastąpiło 25 stycznia 2013 r. po wydaniu przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) uchwały z dnia 22 stycznia 2013 r. w sprawie ich dopuszczenia i wprowadzenia w trybie zwykłym do obrotu na rynku podstawowym z dniem 25 stycznia 2013 r.

W efekcie emisji akcji serii J kapitał zakładowy Banku Zachodniego WBK S.A. został podniesiony z kwoty 746 376 310 zł do kwoty 935 450 890 zł (tj. o 189 074 580 zł), podzielonej na 93 545 089 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda.

### 2. ZMIANY W STRUKTURZE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO PO FUZJI PRAWNEJ

#### OFERTA WTÓRNA AKCJI

W dniu 22 marca 2013 r. KBC Bank NV i Banco Santander S.A. ogłosiły wtórną ofertę akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w liczbie 19 978 913 sztuk, stanowiących 21,36% kapitału zakładowego Banku, z czego 15 125 964 akcji stanowiło własność KBC Bank NV, natomiast 4 852 949 akcji należało do Banco Santander S.A. Ostateczna cena za 1 akcję została ustalona w procesie budowania księgi popytu i wyniosła 245 zł. Łączna wartość oferty osiągnęła poziom 4,9 mld zł.

Oferta została skierowana do wybranych inwestorów instytucjonalnych w kraju i za granicą, w tym również w Stanach Zjednoczonych. W procesie sprzedaży uczestniczyły renomowane instytucje finansowe występujące w funkcji gwarantów, menedżerów lub globalnych współkoordynatorów: Deutsche Bank AG (London Branch), CitiGroup Global Markets Limited, Morgan Stanley & Co. International plc, Merrill Lynch International, Credit Swiss Securities (Europe) Limited, KBC Securities NV, Santander Investment S.A., Goldman Sachs International, UBS Limited, RBC Europe Limited, Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Dom

Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie, ING Bank NV, Société Générale, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A., Dom Maklerski Banku Zachodniego WBK S.A. i ING Securities S.A. Na podstawie umowy o gwarantowanie oferty z dnia 22 marca 2013 r. zawartej z KBC Bank NV, Banco Santander S.A. i Bankiem Zachodnim WBK S.A., ww. podmioty zobowiązały się do podjęcia działań zmierzających do pozyskania nabywców na oferowane akcje, a w razie gdyby starania te zakończyły się niepowodzeniem, do nabycia określonej liczby przedmiotowych papierów. Deutsche Bank AG (London Branch) został ponadto uprawniony do pełnienia roli menedżera stabilizacji, tj. do realizacji w okresie zamkniętym transakcji nabycia na GPW do 10% łącznej liczby oferowanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w celu ustabilizowania ich ceny rynkowej. Działania stabilizacyjne Deutsche Bank AG (London Branch) zostały zakończone 11 kwietnia 2013 r.

W dniu 28 marca 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. został poinformowany o bezpośrednim zbyciu wszystkich akcji Banku posiadanych przez KBC Bank NV w liczbie 15 125 964 sztuk, stanowiących 16,17% kapitału zakładowego emitenta. W tym samym dniu wpłynęło też zawiadomienie o zbyciu 4 852 949 akcji

Banku Zachodniego WBK S.A. należących do Banco Santander S.A. i obniżeniu udziału tego Banku w kapitale zakładowym i głosach na WZ Banku Zachodniego WBK S.A. o 5,19 p.p. do poziomu 70%.

W wyniku ww. transakcji, liczba akcji w wolnym obrocie na GPW (free float) zwiększyła się do 30% i Bank Zachodni WBK S.A. został ponownie włączony w skład indeksów giełdowych.

### ZMIANY UDZIAŁU ING OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO (ING OFE)

W dniu 2 kwietnia 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał zawiadomienie od ING OFE o nabyciu akcji Banku w liczbie powodującej przekroczenie progu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu podmiotu. W dniu 27 marca 2013 r. na rachunku papierów wartościowych funduszu znajdowało się

4 966 506 akcji Banku Zachodniego WBK S.A., stanowiących 5,31% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu podmiotu.

W dniu 31 lipca 2013 r. ING OFE poinformował o zbyciu akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w liczbie powodującej obniżenie do poniżej 5% udziału funduszu w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

### PODSUMOWANIE ZMIAN W KAPITALE AKCYJNYM W 2013 R.

Poniższa tabela stanowi podsumowanie zmian w kapitale zakładowym Banku Zachodniego WBK S.A. Prezentuje dane zarejestrowane w terminach publikacji kolejnych raportów kwartalnych, począwszy od stanu na dzień 25 października 2012 r., który był jednocześnie stanem na 31 grudnia 2012 r.

Właściciele akcji reprezentujących powyżej 5% głosów	Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA w terminach publikacji kolejnych raportów kwartalnych BZ WBK S.A.				Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZA w terminach publikacji kolejnych raportów kwartalnych BZ WBK S.A.			
	24.10.2013* 30.01.2014	25.04.2013 30.07.2013	31.01.2013	25.10.2012**	24.10.2013* 30.01.2014	25.04.2013 30.07.2013	31.01.2013	25.10.2012**
Banco Santander S.A.	65 481 563	65 481 563	70 334 512	70 334 512	70,00%	70,00%	75,19%	94,23%
ING OFE		4 966 506				5,31%		
KBC NV			15 125 964				16,17%	-
Pozostali	28 063 526	23 097 020	8 084 613	4 303 119	30,00%	24,69%	8,64%	5,77%
Razem	93 545 089	93 545 089	93 545 089	74 637 631	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

\* stan występujący w dniu 31.12.2013  
\*\* stan występujący w dniu 31.12.2012

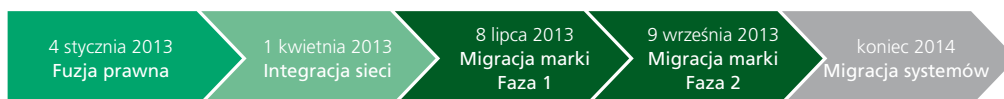
## 3. INTEGRACJA DAWNEGO KREDYT BANKU S.A. Z BANKIEM ZACHODNIM WBK S.A.

### PROCES INTEGRACJI

#### Etapy procesu integracji

Integracja Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. stanowiła ogromne wyzwanie pod względem planistycznym, biznesowym, informatycznym

i komunikacyjnym. Proces podzielono na 4 etapy obejmujące fuzję prawną, integrację sieci, migrację marki oraz migrację systemów. Zgodnie z przyjętym harmonogramem, do końca 2013 r. Bank zakończył 3 pierwsze etapy i przystąpił do realizacji ostatniego, który przewiduje fuzję systemów IT i potrwa do końca 2014 r.



Ze względu na liczbę i złożoność projektów biznesowych i informatycznych prowadzonych w ramach programu integracji (Program Uno) podczas planowania i wdrażania zmian duży nacisk położono na zarządzanie ryzykiem projektowym i operacyjnym.

Wykazano też szczególną dbałość o wygodę klienta, ograniczając do minimum niedogodności powstające z powodu prac integracyjnych. Biorąc pod uwagę zakres przeprowadzonych zmian informatycznych, dokonano bardzo sprawnego przejścia od wymagań

biznesowych do wdrożeń, przy utrzymaniu stabilności i bezpieczeństwa operacyjnego systemów.

### Realizacja procesu integracji w 2013 r.

Z dniem fuzji prawnej nastąpiło formalne połączenie centralnych jednostek obydwu banków. Na początku stycznia wprowadzono nowy, spójny system zarządzania połączoną siecią, który w szybkim tempie zapewnił pełną integrację Bankowości Oddziałowej. W kwietniu 2013 r. zakończono wdrażanie nowego modelu działania i integrację struktur Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej.

W okresie przejściowym po fuzji prawnej produkty, taryfy oraz procesy i regulacje wewnętrzne pozostały rozłączne, a sieć działała pod dwiema markami. Jednocześnie – od samego początku – realizowane były projekty, które sukcesywnie ujednoliciły ofertę, procedury i tryb obsługi klienta. Już w I kwartale 2013 r. uruchomiono obsługę płatności krajowych i zagranicznych za pośrednictwem wspólnego systemu rozliczeniowego. Wszystkim klientom umożliwiono realizację bezpłatnych przelewów między rachunkami prowadzonymi w obu sieciach oddziałowych oraz dokonywanie bezprowizyjnych wypłat w bankomatach połączonego Banku. W oddziałach danego Kredyt Banku S.A. udostępniono transfery Western Union Money Transfer, kredyt gotówkowy, nowe Konto Godne Polecenia z produktami towarzyszącymi, fundusze inwestycyjne Arka, lokaty strukturyzowane oraz lokaty negocjowane.

We wrześniu 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. zamknął dwufazowy projekt migracji marki, mający na celu pełną unifikację oferty rynkowej i wizerunku Banku. Zgodnie z przyjętym harmonogramem, z dniem 8 lipca 2013 r. nastąpiło kompleksowe wdrożenie jednolitej oferty produktowej dla klientów detalicznych, biznesowych i korporacyjnych wraz ze spójną obsługą centralną. Druga faza projektu, zakończona 9 września 2013 r., obejmowała harmonizację procesów ryzyka i oceny zdolności kredytowej oraz przeprowadzenie fizycznego rebrandingu oddziałów i kanałów elektronicznych (logo „Kredyt Banku” zostało zastąpione marką i kolorystyką Banku Zachodniego WBK S.A.). W ciągu czterech tygodni Bank wymienił oznakowania zewnętrzne oraz przeprowadził zmiany w wewnętrznej wizualizacji 318 placówek.

Zwieńczeniem działań w zakresie migracji marki było uruchomienie pod koniec września największej w historii Banku kampanii reklamowej, wspierającej jego pozycjonowanie jako trzeciej instytucji bankowej w Polsce i wzmacniającej takie aspekty wizerunku jak skuteczność, nowoczesność, innowacyjność i dbałość o satysfakcję klientów. W ramach kampanii promocyjną objęto szereg produktów bankowych, m.in. Konto Godne Polecenia, bankowość mobilną i kredyt dla firm.

W wyniku realizacji dotychczasowych etapów Programu Uno, Bank dysponuje w pełni zintegrowanymi strukturami organizacyjnymi, jednolitą ofertą produktów i usług, prowadzi spójną pod względem jakości i procedur obsługę klienta oraz działa pod wspólną marką „Bank Zachodni WBK”. Kolejnym krokiem w kierunku pełnej integracji będzie migracja dwóch różnych systemów operacyjnych na wspólną platformę informatyczną, co oznacza konieczność przeniesienia danych klientów i transakcyjnych na systemy docelowe oraz zamknięcie określonych systemów źródłowych i archiwizację danych.

### WPŁYW POŁĄCZENIA NA POZYCJĘ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

W wyniku przejęcia Kredyt Banku S.A. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. rozszerzyła skalę działania i wzmocniła pozycję konkurencyjną na krajowym rynku bankowym, plasując się na trzecim miejscu pod względem aktywów, kapitałów, kredytów, depozytów i zysku brutto. Połączenie komplementarnych sieci oddziałów spowodowało wzrost liczby klientów do 4,3 mln, wzmacniając potencjał sprzedażowy Banku oraz jego możliwości w zakresie dalszej penetracji rynku. Podobny profil działania obu banków, skuteczne zarządzanie Programem (integracyjnym) Uno oraz ogromne zaangażowanie pracowników umożliwiły sprawną realizację procesów integracyjnych. Dzięki ujednoczeniu modelu działania, oferty produktów, procedur obsługi i procesów technologicznych, Bank stopniowo realizuje efekty synergii. Synergie kosztowe powstają głównie w wyniku połączenia i optymalizacji struktur organizacyjnych, przyjęcia najbardziej efektywnych rozwiązań operacyjnych, postępującej integracji systemów informatycznych oraz wykorzystania efektu skali w zarządzaniu umowami i kosztami. Synergie w zakresie przychodów są efektem harmonizacji modelu działania i trybu obsługi, wzrostu efektywności sprzedaży oraz wyższego uproduktowania i aktywności operacyjnej klientów.

W ciągu roku aktywa Grupy przyrosły o 76,8% do 106,1 mld zł, portfel kredytów zwiększył wartość o 73% i wyniósł 71,6 mld zł, a baza depozytowa wzrosła o 66,8%, osiągając 78,5 mld zł. Grupa dysponuje stabilną, opartą o depozyty strukturą finansowania. Silna kapitalizacja zabezpiecza zwiększony portfel kredytowy i pozwala na dalszy dynamiczny rozwój działalności. Rok po fuzji Bank osiąga zadawalające wskaźniki rentowności i efektywności. Zwrot z kapitałów (16,6%) oraz wskaźnik kosztów do dochodów (47%) należą do najlepszych na rynku.

W wyniku zmian w strukturze kapitałów Grupy, wzrosła liczba akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w wolnym obrocie giełdowym, co wpłynęło na ich płynność i atrakcyjność dla inwestorów. O pozytywnym odbiorze fuzji i działań realizowanych przez Grupę świadczą szybko rosnące notowania akcji Banku.

## V. ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ

### 1. BANKOWOŚĆ DETALICZNA

#### SYSTEM CRM

Połączony Bank Zachodni WBK S.A. świadczy usługi bankowe dla ok. 4 mln klientów indywidualnych oraz 0,3 mln małych firm.

W celu zaspokojenia potrzeb klientów na jak najwyższym poziomie, w 2013 r. wdrożony został system zarządzania relacjami biznesowymi w oparciu o najlepsze praktyki w trzech głównych strumieniach:

- zarządzanie segmentami klientów indywidualnych,
- zarządzanie cyklem współpracy klienta z bankiem,
- zarządzanie operacyjne kontaktami inicjowanymi przez bank.

Dodatkowo przeprowadzono proces alokacji klientów indywidualnych do portfeli doradców w oddziałach, w wyniku którego każdy klient ma wyznaczonego opiekuna. Z usług dedykowanych doradców oddziałowych korzystają też przedstawiciele segmentu małych firm. Kluczowym firmom z tego segmentu przyporządkowano ponadto doradców w makroregionach, którzy dysponują wsparciem partnerów kredytowych.

W ramach systemu CRM w 2013 r. realizowane były proaktywne działania mające na celu wzmocnienie satysfakcji klientów z produktów i usług Banku, zwiększenie liczby zakupionych przez nich produktów oraz budowanie długotrwałych wzajemnych relacji. W procesie zarządzania relacjami z wielomilionową, zróżnicowaną bazą klientów wykorzystywane były narzędzia umożliwiające:

- zindywidualizowanie oferty, w tym propozycji kredytowych typu pre-sanctioning;
- dobór właściwego terminu kontaktu z klientem;
- zastosowanie najbardziej efektywnych form kontaktu;
- przestrzeganie ustalonych zasad częstotliwości kontaktów z klientami i ich priorytetyzacji.

Przedmiot, czas i formę kontaktów z grupą klientów masowych determinowały jednolite zasady zgodne z cyklem współpracy klienta z bankiem.

#### GŁÓWNE NURTY DZIAŁALNOŚCI

W Bankowości Detalicznej, podobnie jak w innych segmentach działalności operacyjnej, realizowano cele biznesowe i rozwojowe równoległe z ujednocnieniem zestawu produktów oraz integrowaniem procesów obsługi. We wrześniu osiągnięto zaawansowany etap integracji, a wraz z nim większą przejrzystość oferty, wyższą efektywność procesów operacyjnych i zarządczych oraz lepszą percepcję wizerunku Banku jako jednolitej organizacji.

W okresie intensywnych zmian priorytetowym zadaniem było utrzymanie dotychczasowych klientów oraz pozyskanie nowych. Cel ten osiągnięto w oparciu o wyróżniającą się ofertę kont osobistych, a zwłaszcza Konto Godne Polecenia, które jako pierwszy produkt udostępniono klientom równoległe w obu sieciach oddziałowych. Nowe konto – dzięki swoim atrybutom i przy wsparciu promujących go kampanii marketingowych – odniosło znaczny sukces sprzedażowy. Do końca 2013 r. otwarto 366 tys. kont, co stanowi większość z 460 tys. rachunków osobistych pozyskanych w 2013 r. Bank starał się także ograniczać ryzyko utraty klientów dawnego Kredyt Banku S.A. poprzez działania komunikacyjne i reklamowe oraz maksymalne ograniczanie niedogodności operacyjnych w procesie integracji.

W ramach zarządzania bazą depozytową Bank elastycznie dostosowywał ofertę (zarówno w aspekcie cenowym, jak i produktowym) do zmieniających się warunków otoczenia oraz własnych celów w zakresie płynności, struktury źródeł finansowania i wyników finansowych. Dzięki podjętym działaniom, udało się nie tylko utrzymać zgromadzone środki depozytowe, ale również zapewnić ich przyrost w stosunku rocznym pomimo utrzymującej się (przez znaczną część roku) tendencji spadkowej stóp procentowych i rosnącej atrakcyjności produktów inwestycyjnych charakteryzujących się wyższą stopą zwrotu. W ostatnim kwartale roku – w wyniku wprowadzenia nowych produktów depozytowych dla klientów masowych i uatrakcyjnienia istniejących – Bank pozyskał środki długoterminowe o znacznej wartości (+2,4 mld zł), poprawiając strukturę finansowania aktywów.

Realizując proces selektywnego zarządzania wolumenami biznesowymi, klientom indywidualnym o podwyższonych dochodach udostępniono depozyty negocjowane oraz kompleksową ofertę konta 11213, natomiast dla klientów VIP i Wealth Management przygotowano specjalne oferty oszczędnościowo-inwestycyjne.

Grupa umacniała swoją pozycję na rynku produktów inwestycyjnych, oddając do dyspozycji klientów wszechstronną ofertę, obejmującą fundusze inwestycyjne, ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe i produkty strukturyzowane. W I połowie 2013 r. w połączonej sieci oddziałów udostępniono pełen portfel produktów inwestycyjnych i ujednolicono model ich oferowania.

Razem z towarzystwami ubezpieczeń BZ WBK-AVIVA kontynuowano rozwój linii produktów ubezpieczeniowych przeznaczonych dla klientów indywidualnych oraz MŚP. W oparciu o zawarte umowy dokonano też zmiany zasad współpracy Banku Zachodniego WBK S.A. ze spółkami BZ WBK-Aviva.

W obsłudze kredytów detalicznych skupiono się na procesach sprzedażowych oraz utrzymaniu odpowiedniej dynamiki sprzedaży. W rozszerzonej organizacji przeprowadzono centralizację i integrację procesów obsługi sprzedażowej i posprzedażowej kredytów hipotecznych, zapewniając wysoką jakość ekspozycji i jednolite standardy. Osiągnięte w 2013 r. wolumeny sprzedaży kredytów hipotecznych były wyższe od założonych i na tle rynku, zdominowanego przez tendencje spadkowe, stanowią satysfakcjonujący wynik. Dobre tempo akcji kredytowej odnotowano również w zakresie kredytów gotówkowych i limitów w koncie bieżącym.

Poniżej zaprezentowano rozwój oferty Grupy i pozostałe osiągnięcia w poszczególnych liniach produktowych Bankowości Detalicznej.

## PRODUKTY ROZLICZENIOWE

### Konta osobiste

Z dniem 8 lipca 2013 r. oferta kont osobistych Banku Zachodniego WBK S.A. została ujednolicona. Ze sprzedaży wycofano Konto<30 oraz konta dostępne wyłącznie w oddziałach byłego Kredyt Banku S.A.

W odpowiedzi na oczekiwania klientów, zestaw kont osobistych powiększono o dwie nowe propozycje: Konto Godne Polecenia (marzec 2013 r.) oraz Konto 11213 (wrzesień 2013 r.):

- Konto Godne Polecenia stanowi unikalną na rynku, korzystną dla klientów ofertę. Prowadzone jest bezpłatnie bez względu na wysokość miesięcznych

wpływów. Bez opłat oferowane są także produkty i usługi towarzyszące: karta debetowa, naklejka do realizacji transakcji zbliżeniowych, przelewy Elixir wykonywane w bankowości elektronicznej BZWBK24, zlecenia stałe, polecenia zapłaty, wypłaty z bankomatów BZ WBK, Kredyt Banku i PKO BP. Do konta wydawane są karty debetowe (MasterCard Omni lub MasterCard PAYBACK Omni) oraz nowoczesne naklejki do płatności zbliżeniowych (MasterCard Omni lub MasterCard PAYBACK Omni).

- Oferta Konta 11213 to kompleksowy pakiet adresowany do wymagających klientów, którzy wykazują wysoką aktywność transakcyjną i spełniają określone kryteria dochodowe. Konto 11213 – oprócz tego, że jest oprocentowane – umożliwia obniżenie rachunków za czynsz i media za sprawą mechanizmu „money-back”. Ponadto karta kredytowa 11213 pozwala zmniejszyć koszty codziennego życia poprzez częściowe zwroty wartości transakcji bezgotówkowych dokonywanych w określonych kategoriach punktów handlowo-usługowych. Pozostałe elementy pakietu to:
  - karta debetowa MasterCard Supri z funkcjonalnością obejmującą płatności zbliżeniowe (PayPass) i internetowe (z usługą 3D Secure) oraz usługi CashBack;
  - atrakcyjnie oprocentowany limit w koncie;
  - 3-miesięczna Lokata Powitalna 11213;
  - ubezpieczenie Opiekun Rodziny.

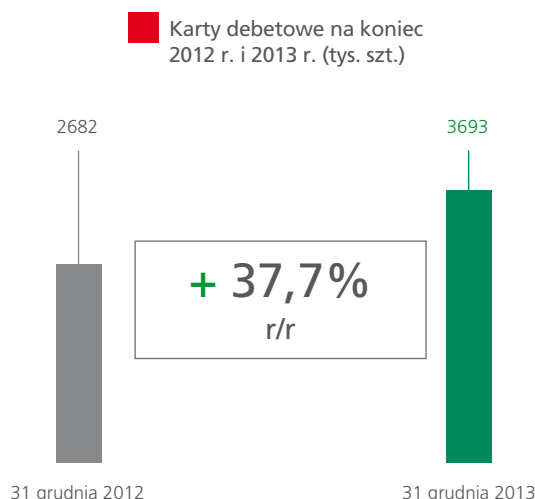
W celu wsparcia sprzedaży Konta Godnego Polecenia, Bank przeprowadził dwie ogólnopolskie kampanie marketingowe. Zarówno w wiosennej, jak i jesiennej edycji przekaz reklamowy podkreślał brak kosztów (konto za 0 zł) oraz możliwość skorzystania z promocji premiującej aktywnych klientów nagrodą do wysokości 700 zł. Druga edycja promocji „700 zł czeka na Ciebie” objęła również klientów nowego Konta 11213.

W wyniku skutecznej akwizycji, na koniec 2013 r. Bank posiadał 3,7 mln kont osobistych.

### Produkty i usługi towarzyszące

W 2013 r. działania Banku Zachodniego WBK w zakresie kart debetowych koncentrowały się głównie na szerokiej promocji płatności kartowych i aktywizacji użytkowników kart. W Banku Zachodnim WBK S.A. utrzymywano dualny model obsługi kart debetowych, w ramach którego równoległe funkcjonowały oferty połączonych banków, uzupełniane o nowe produkty wprowadzane wraz z wdrażanymi kontami osobistymi (karta MasterCard Omni i MasterCard Supri). Sprzedaż kart z oferty byłego Kredyt Banku S.A. została ostatecznie zakończona z dniem 25 listopada 2013 r.





## DEPOZYTY BANKOWE

Proces ujednolicenia oferty oszczędnościowej dla klientów indywidualnych realizowany był od momentu połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. Finalizacja prac harmonizacyjnych nastąpiła 8 lipca 2013 r.

W ramach ciągłego dostosowywania oferty do oczekiwań klientów, warunków zewnętrznych oraz celów organizacji w zakresie zarządzania źródłami finansowania, strukturą bilansu, ryzykiem, kapitałem i wynikiem finansowym, ofertę produktów depozytowych dla klientów indywidualnych wzbogacano w ciągu roku o kilka nowych propozycji. Nowe lokaty oferowały elastyczny dostęp do oszczędności, pozwalając na dokonanie wypłaty w dowolnym terminie z zachowaniem całości lub części naliczonych odsetek. Zestaw nowych lokat obejmuje:

- 5-miesięczną Lokatę Dynamicznie Zarabiającą (styczeń 2013 r.) z progresywnym oprocentowaniem i miesięczną kapitalizacją odsetek;
- 6-miesięczną Nową Lokatę Swobodnie Zarabiającą (lipiec 2013 r.) z oprocentowaniem progowym uzależnionym od wartości wkładu;
- 3-miesięczną Lokatę Powitalną 11213 towarzyszącą pakietowi konta 11213 (wrzesień 2013 r.) z oprocentowaniem progresywnym i miesięczną kapitalizacją odsetek;
- atrakcyjnie oprocentowaną 12- i 24-miesięczną Lokatę Swobodnie Zarabiającą – nowe środki (listopad 2013 r.).

12- i 24-miesięczne Lokaty Swobodnie Zarabiające – nowe środki zostały włączone do oferty pod koniec roku, w celu wzmocnienia długoterminowej

bazy depozytowej Banku. Sprzedaż depozytów wsparła kampania marketingowa przeprowadzona za pośrednictwem dostępnych w Banku Zachodnim WBK S.A. kanałów komunikacji z klientem pod hasłem „Duży procent w dużym Banku”. W ramach działań zorientowanych na pozyskanie środków średnio- i długoterminowych zwiększono też atrakcyjność cenową 12- i 24-miesięcznych lokat Impet, dostępnych m.in. w serwisie bankowości elektronicznej. Wydłużono ponadto terminy deponowania dla lokat w ramach oferty „Inwestycji z bonusem”, która klientom lokującym środki w fundusze inwestycyjne Arka lub w Program Inwestycyjny InPlus umożliwiała złożenie części oszczędności na atrakcyjnie oprocentowanym depozycie.

W 2013 r. Bank koncentrował się również na działaniach adresowanych do kluczowych segmentów klientów indywidualnych. Już w styczniu 2013 r. ujednoliconą została oferta lokat negocjowanych w połączonym Banku, co umożliwiło wszystkim klientom negocjowanie indywidualnych warunków wg tych samych zasad. W IV kwartale w modelu sprzedaży depozytów negocjowanych wdrożone zostały narzędzia, które pozwoliły na zwiększenie elastyczności oferty (pod względem cenowym i terminów deponowania), a także ułatwiły jej skoordynowanie z celami taktycznymi Grupy w zakresie zarządzania bazą depozytową.

## PRODUKTY INWESTYCYJNE

### Produkty strukturyzowane

W 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował wysoką aktywność na rynku lokat strukturyzowanych. Od 8 lutego 2013 r. emisje lokat strukturyzowanych prowadzone były równoległe w obu sieciach oddziałowych Banku na identycznych warunkach. Od lipca emisje produktów strukturyzowanych obsługiwała jednolita platforma systemowa, operacyjna i regulacyjna.

W trakcie roku Bank oferował 3-, 6-, 12- i 18-miesięczne lokaty z oprocentowaniem uzależnionym od zmienności kursów walutowych lub indeksów giełdowych, zapewniając 100-procentową ochronę kapitału na koniec okresu depozytowego. Przeprowadził łącznie 32 subskrypcje, oddając do dyspozycji klientów 76 produktów, w tym:

- 28 emisji przygotowano dla wszystkich zainteresowanych klientów Banku:
  - W ramach 21 emisji oferowano lokaty z oprocentowaniem uzależnionym od kształtowania się kursu EUR/PLN lub USD/PLN, dostępne w 3 wariantach uwzględniających strategię inwestycyjną na wzrost, spadek lub stabilizację kursu walutowego.
  - W 7 emisjach zysk opierał się na zmienności indeksów giełdowych, tj. S&P500, WIG 20 i SX5E.
- 2 emisje adresowane były wyłącznie dla segmentu klientów indywidualnych VIP, a rentowność lokat powiązana została z wahaniami kursu USD/PLN.
- 2 kolejne emisje przeznaczono dla klientów Wealth Management, uzależniając zysk z lokat od zachowania indeksów SPX i SX5E.

Łączna wartość środków pozyskanych w ww. subskrypcjach wyniosła 1,7 mld zł.

Podczas XI edycji Europejskiej Konferencji Produktów Strukturyzowanych, zorganizowanej w lutym 2014 r., Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał nagrodę „Best in Sales” dla największego dystrybutora produktów strukturyzowanych w Polsce. To wyróżnienie oraz nagroda najlepszego dystrybutora produktów strukturyzowanych, tj. „Best in Central and Eastern Europe” (przyznana w listopadzie 2013 r.) potwierdza przynależność Banku do liderów na rynku produktów strukturyzowanych.

## FUNDUSZE INWESTYCYJNE

### Wprowadzenie produktów inwestycyjnych do przejętej sieci oddziałów

W dniu 21 stycznia 2013 r. uruchomiono sprzedaż pełnej gamy produktów spółki BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BZ WBK TFI S.A.) w wybranych oddziałach wywodzących się z dawnego Kredyt Banku S.A. Oprócz parasolowego funduszu inwestycyjnego otwartego – Arka BZ WBK FIO i parasolowego specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego – Arka Prestiż SFIO, udostępniono klientom program optymalizujący inwestycje w fundusze akcyjne – Arka Optima, a także

Indywidualne Konto Emerytalne oraz Programy Systematycznego Oszczędzania. W ciągu roku Bank sukcesywnie rozszerzał sieć placówek prowadzących dystrybucję produktów BZ WBK TFI S.A.

### Wyniki działalności BZ WBK TFI S.A. w 2013 r.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. łączna wartość aktywów netto zarządzanych przez BZ WBK TFI S.A. wyniosła 11,2 mld zł i wzrosła w skali roku o 11,5%.

W związku z konserwatywnymi preferencjami klientów, wysoką sprzedaż netto odnotowały subfundusze dłużne: Arka BZ WBK Ochrony Kapitału, Arka BZ WBK Obligacji Korporacyjnych i Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych. Wszystkie trzy z wymienionych funduszy znalazły się w gronie dziesięciu najchętniej wybieranych funduszy inwestycyjnych na polskim rynku. Odpowiadając na zainteresowanie klientów funduszami rynku pieniężnego o najniższym poziomie ryzyka, w dniu 22 listopada 2013 r. towarzystwo BZ WBK TFI S.A. wprowadziło do oferty subfundusz Arka Prestiż Gotówkowy, który do końca roku zgromadził 119 mln zł. Aktywa tego subfunduszu lokowane są głównie w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, z zachowaniem zasad zapewniających odpowiedni poziom bezpieczeństwa inwestycji. Strategia inwestycyjna subfunduszu polega na ochronie realnej wartości jego aktywów.

W związku z dominacją tendencji spadkowych na rynku obligacji skarbowych, najszybszy odpływ środków w skali roku odnotował subfundusz Arka Prestiż Obligacji Skarbowych.

Spośród subfunduszy Arka najwyższą stopę zwrotu, tj. 16,6% osiągnął subfundusz Arka Prestiż Akcji Polskich, który na koniec 2013 r. uplasował się wśród najlepszych funduszy akcji polskich. Na drugiej pozycji znalazł się Arka BZ WBK Funduszy Akcji Zagranicznych z wynikiem 14,5% (w złotych). Roczne wyniki inwestycyjne brutto wszystkich subfunduszy zarządzanych przez BZ WBK TFI S.A. pobiły swoje benchmarki.

### Program Inwestycyjny In Plus

W lipcu 2013 r. Program Inwestycyjny InPlus BZ WBK (produkt spółki BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A.) został udostępniony w całej sieci oddziałowej połączonego Banku Zachodniego WBK S.A.

W listopadzie 2013 r. lista ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych dostępnych w ramach Programu została rozszerzona o 4 nowe pozycje, z których dwie umożliwiają inwestowanie w funduszach Aviva Investors Poland TFI S.A., a pozostałe w specjalistycznych funduszach BZ WBK TFI S.A.

## BANCASSURANCE

W dniu 1 sierpnia 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. zawarł umowy ze spółkami: Aviva International Insurance Limited (Aviva), BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (BZ WBK TUŻ S.A.) oraz BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (BZ WBK Aviva TUO S.A.), które miały na celu zmianę i przedłużenie współpracy strategicznej w zakresie działalności bancassurance w Polsce do dnia 31 grudnia 2033 r. (więcej szczegółów na ten temat w części „Zmiany organizacyjne”, rozdz. VIII „Rozwój organizacyjny i technologiczny”). Umowy weszły w życie w dniu 20 grudnia 2013 r.

Harmonizacja oferty produktów ubezpieczeniowych połączonego Banku została zakończona w III kwartale 2013 r.

W ramach działań bieżących, realizowanych we współpracy ze spółkami BZ WBK-Aviva, ofertę ubezpieczeń uzupełniono o nowy produkt – ubezpieczenie na życie Opiekun Rodziny. Ponadto dostosowano do oczekiwań klientów ubezpieczenie dla kredytobiorców kredytów firmowych Biznes Gwarant, rozszerzono ochronę ubezpieczeniową w ramach Pakietu Usług Finansowych Pewne Pieniądze oraz ulepszono zasady wypłaty świadczeń w ramach Ubezpieczenia Twoje Bezpieczeństwo dla posiadaczy kart kredytowych. W trakcie roku realizowano również przedsięwzięcia wspierające sprzedaż wybranych produktów ubezpieczeniowych, w tym Ubezpieczenia kredytobiorców kredytu gotówkowego Spokojny Kredyt.

## WEALTH MANAGEMENT

Bank świadczy usługi Wealth Management dla klientów, którzy zawarli z nim stosowne umowy w tym zakresie. W czerwcu 2013 r. do Departamentu Wealth Management został włączony zespół Private Brokerage Domu Maklerskiego BZ WBK S.A., czego efektem jest wzrost liczby zatrudnionych doradców i lokalizacji (14 biur

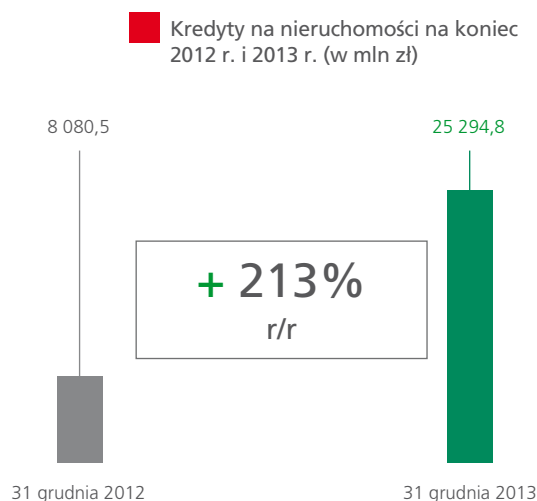
na terenie kraju), szersza oferta usługowa oraz bardziej rozbudowany i zróżnicowany portfel zarządzanych aktywów. Na koniec grudnia 2013 r. liczba klientów korzystających z oferty Departamentu wynosiła blisko 2,7 tys., a wartość ich inwestycji ok. 7,6 mld zł.

Rozwój Departamentu Wealth Management przewiduje pogłębioną integrację z podmiotami Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., podnoszenie świadomości klientów w zakresie oferty Wealth Management oraz szersze czerpanie z doświadczeń i rozwiązań Grupy Santander.

## KREDYTY DLA KLIENTÓW INDYWIDUALNYCH

### Kredyty hipoteczne

W 2013 r. sprzedaż kredytów hipotecznych realizowana była przez sieć własną oddziałów oraz za pośrednictwem firm doradztwa kredytowego. Akcja kredytowa rozwijała się w dobrym tempie, co jest przede wszystkim zasługą atrakcyjnej oferty produktowej, wysokich standardów obsługi (z udziałem wyszkolonych doradców) oraz efektywnych procesów kredytowych umożliwiających przyznanie finansowania w maksymalnie krótkim czasie. Wysoką jakość nowych należności zapewnia odpowiedzialna polityka kredytowa i zabezpieczeń, a także rzetelna analiza ryzyka zawieranych transakcji. Większość sprzedaży, tj. 93% stanowią kredyty mieszkaniowe, pozostałe 7% to pożyczki hipoteczne na dowolny cel zabezpieczone na nieruchomościach mieszkaniowych należących do kredytobiorcy. Ekspozycje walutowe mają 1-procentowy udział w nowo udzielonych kredytach, co wynika z ostrożnościowej polityki Banku oraz spadku popytu na kredyty walutowe pod wpływem niskiego poziomu stóp procentowych i rosnącej świadomości ryzyka kursowego wśród klientów. Udział Banku w rynku kredytów hipotecznych oscyluje wokół poziomu 8%.



Podstawowe nurty w działalności Banku Zachodniego WBK S.A. na rynku kredytów hipotecznych w 2013 r. można podsumować następująco:

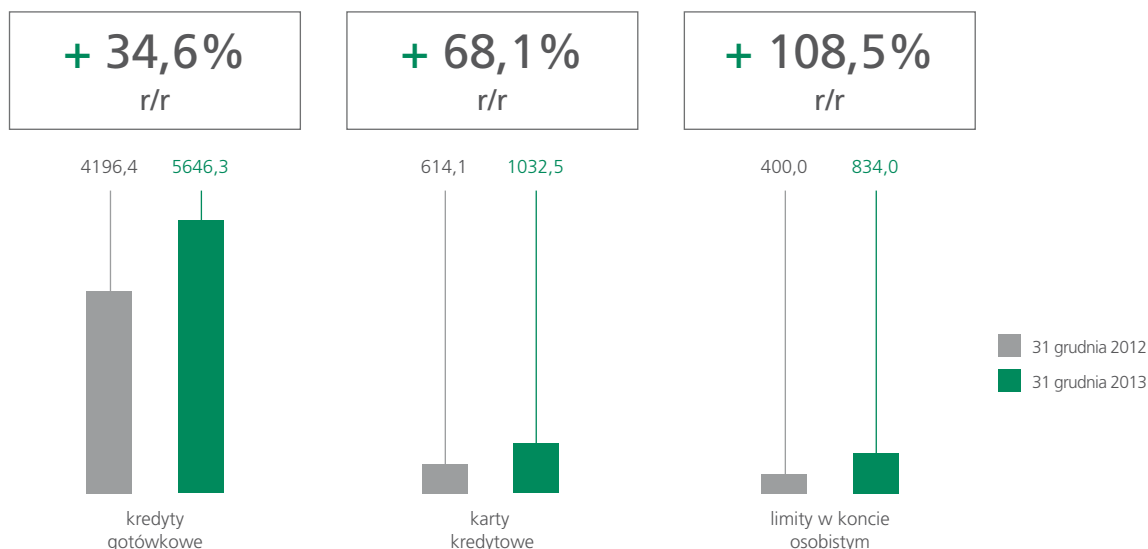
- Wdrożenie z początkiem kwietnia jednolitej oferty i procesu udzielania kredytów hipotecznych w całej sieci połączonego Banku.
- Budowa dochodowego portfela hipotecznego w złotówkach i wzrost średniej marży na nowo udzielanych kredytach.
- Podejmowanie działań zmierzających do ograniczenia portfela we frankach szwajcarskich – wprowadzenie

m.in. atrakcyjnej oferty przewalutowania na złote, innowacyjnej oferty zachęcającej do wcześniejszej spłaty kredytu, a także uruchomienie kampanii „Zamień mieszkanie na większe” umożliwiającej spłatę dotychczasowego kredytu we frankach szwajcarskich i sfinansowanie nowej nieruchomości kredytem w złotych na preferencyjnych warunkach.

- Przygotowanie nowej oferty oprocentowania stałego dla klientów z zaciągniętym kredytem, umożliwiającej zamianę – na korzystnych warunkach – stopy zmiennej na stałą.

## KREDYTY KONSUMPCYJNE

■ Kredyty konsumpcyjne dla klientów indywidualnych  
na koniec 2012 r. i 2013 r. (w mln zł)



### Kredyt gotówkowy i limit w koncie

W lutym 2013 r. ujednolicono parametry kredytu gotówkowego w sieciach oddziałowych obu banków, a we wrześniu całkowicie zharmonizowano proces kredytowy.

Kredyty gotówkowe Banku Zachodniego WBK S.A. objęte są indywidualnym oprocentowaniem (wliczanym odrębnie dla każdego klienta zależnie od poziomu ryzyka), przy jednym z najniższych na rynku progów minimalnym wynoszącym 7,99% w skali roku. Ofertę Banku wyróżnia też na rynku sprawny proces, a zwłaszcza krótki czas podejmowania decyzji kredytowych.

Sprzedaż kredytów gotówkowych wzrosła w skali roku o 25%, m.in. za sprawą multimedialnych przedsięwzięć reklamowych adresowanych do klientów indywidualnych połączonego Banku, które przeprowadzono pod następującymi hasłami „Nie zwlekaj, gotówka czeka!” (luty-marzec 2013 r.), „Połącz kredyty i zyskaj” (maj-lipiec 2013 r.) oraz „Gotówka przed świętami przemawia do każdego” (listopad-grudzień 2013). W listopadzie uatrakcyjniono parametry cenowe kredytu gotówkowego w ramach oferty kredytu sezonowego oraz ofert specjalnych dla wybranych segmentów klientów.

Jeszcze bardziej dynamicznie rozwijała się sprzedaż limitów w koncie osobistym (+194% r/r), co jest m.in. zasługą promocji w postaci niepobierania prowizji za uruchomienie nowego limitu.

### Karty kredytowe

Zgodnie ze scenariuszem działań mających na celu ujednolicenie portfela kart kredytowych, Bank wkroczył w ostatnią fazę integracji. Od 9 września 2013 r. we wszystkich placówkach obowiązuje jednolita oferta sprzedaży i obsługi posprzedażowej kart kredytowych. Instrumenty byłego Kredyt Banku S.A. zostały wycofane ze sprzedaży, a klienci otrzymali możliwość zamiany dotychczasowego produktu na dowolną kartę kredytową z aktualnie obowiązującej oferty. Sukcesywnie realizowany jest proces migracji klientów byłego Kredyt Banku S.A. na karty kredytowe Banku Zachodniego WBK S.A.

W 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. zmienił kilka parametrów w ofercie kart kredytowych. Od 1 lutego 2013 r. odsetki od wykorzystanej kwoty limitu kredytowego pobierane są wg oprocentowania zmiennego, uzależnionego od wysokości stopy kredytu lombardowego NBP. Ponadto okres ważności kart kredytowych wydłużono z dwóch do czterech lat.

W 2013 r. wdrożona została nowa karta kredytowa 1I2I3, która oferowana jest jako część pakietu 1I2I3 lub jako niezależny produkt. Karta skierowana jest do segmentu klientów masowych o podwyższonych dochodach (Mass Affluent). Poza funkcjonalnościami typowymi dla kart kredytowych Banku Zachodniego WBK S.A., nowy instrument umożliwia użytkownikom otrzymywanie nagród w wysokości 1%-3% wartości transakcji bezgotówkowych dokonywanych na terenie

Polski w punktach sprzedaży reprezentujących trzy kategorie działalności handlowo-usługowej: supermarkety spożywcze, stacje paliw, restauracje i fast foody. Nagrody wypłacane są co miesiąc pod warunkiem korzystania z opcji automatycznej spłaty minimalnej kwoty zadłużenia na rachunku karty kredytowej.

## ROZWÓJ OFERTY DLA MAŁYCH PRZEDSIĘBIORSTW

Do segmentu małych firm zalicza się klientów instytucjonalnych, których obroty są niższe niż 40 mln rocznie, a zaangażowanie kredytowe nie przekracza 5 mln zł.

Od 9 września 2013 r. w całej sieci Banku Zachodniego WBK S.A. obowiązuje jednolita oferta bankowa (depozytowo-rozliczeniowa i kredytowa) oraz spójny proces oceny kredytowej dla klientów MŚP. W 2013 r. ofertę Banku dla małych firm rozszerzono o kilka nowych elementów:

- We wrześniu umożliwiono klientom automatyczne odnawianie kredytów w rachunku bieżącym na kolejny okres bez konieczności kontaktu z bankiem i składania dokumentów finansowych.
- W październiku wprowadzono Lokatę Biznes Dynamicznie Zarabiającą, która jest pierwszą lokatą o progresywnym oprocentowaniu oferowaną klientom z tego segmentu.
- W listopadzie wdrożono nową kartę debetową dla firm MasterCard Business Debit.

Ponadto od 3 czerwca 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. uczestniczy w programie rządowym „gwarancja de minimis”, który ułatwia mikro, małym i średnim przedsiębiorcom dostęp do kredytów na działalność bieżącą, oferując częściowe zabezpieczenie w formie gwarancji skarbu państwa. Od sierpnia 2013 r. Bank plasuje się na drugim miejscu w kraju (tuż za PKO BP S.A.) w rankingu sprzedaży „gwarancji de minimis”, a we wrześniu 2013 r. uzyskał zgodę BGK na podwyższenie całkowitego limitu wartości udzielonych „gwarancji de minimis” z poziomu 0,5 mld zł do 1,2 mld zł.

Ponadto od III kwartału 2013 r. mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa ubiegające się o kredyt inwestycyjny

lub obrotowy w Banku Zachodnim WBK S.A. mogą korzystać ze wsparcia w postaci poręczeń zabezpieczających spłatę kredytu w ramach rządowego programu JEREMIE. Dystrybutorem poręczeń jest spółka stowarzyszona Banku, tj. Fundusz Poręczeń Kredytowych POLFUND S.A.

W 2013 r. mimo trudnych warunków rynkowych, segment małych przedsiębiorstw systematycznie zwiększał wolumeny depozytowe, elastycznie zarządzając marżą depozytową. Kontynuowano ponadto politykę racjonalnego kredytowania MŚP bez zacieśniania polityki kredytowej. Najbardziej popularnym produktem kredytowym był tradycyjnie kredyt w rachunku bieżącym, umożliwiając elastyczne wykorzystanie przyznanego limitu w czasie. Wysokim zainteresowaniem cieszył się również reklamowany kredyt Biznes Ekspres, umożliwiając wykorzystanie finansowania na dowolny cel związany z prowadzoną działalnością gospodarczą.

## WYBRANE KANAŁY DYSTRYBUCJI DLA KLIENTÓW DETALICZNYCH

### Sieć oddziałów i kanały komplementarne

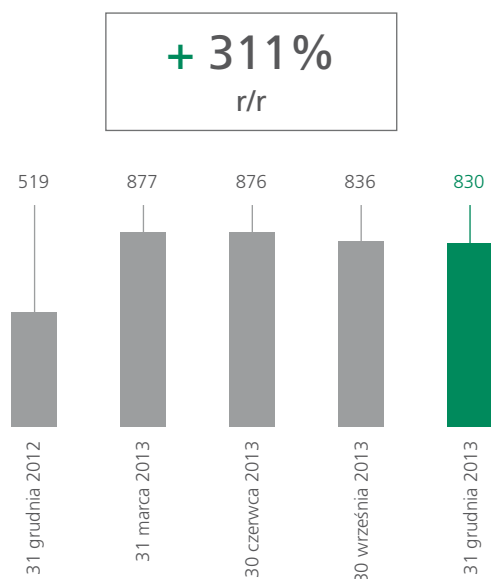
W wyniku fuzji Banku Zachodniego WBK S.A. nastąpiło połączenie komplementarnych pod względem geograficznym sieci oddziałów obu banków. Tym samym Bank Zachodni WBK S.A. ugruntował swoją pozycję jako właściciel trzeciej pod względem wielkości sieci oddziałowej w kraju. Na początku 2013 r. w Bankowości Oddziałowej wdrożona została nowa struktura zarządzania złożona z 85 regionów zarządzanych przez 12 makroregionów.

Wg stanu na 31 grudnia 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. dysponował siecią 830 oddziałów bankowych (lokalizacji). Dla porównania na dzień fuzji (4.01.2013 r.) funkcjonowało 889 oddziałów, w tym 519 oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A. i 370 oddziałów Kredyt Banku S.A. Niższa liczba oddziałów to efekt planowej realizacji procesu racjonalizacji placówek pod kątem rentowności, liczba obsługiwanych klientów i pokrywających się obszarów działania.

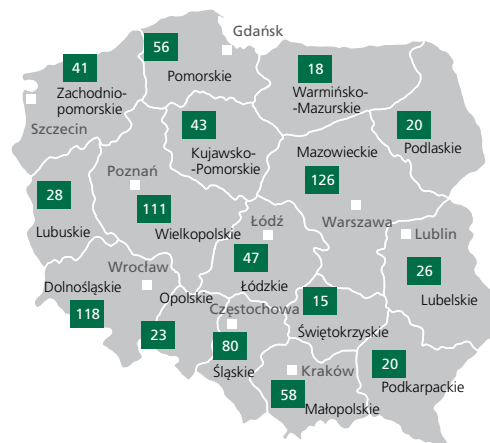
Na koniec grudnia 2013 r. sieć oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A. uzupełniały placówki partnerskie w liczbie 113 (109 na koniec grudnia 2012 r.)



■ Sieć oddziałów BZ WBK S.A. na koniec poszczególnych kwartałów w okresie od 31.12.2012 r. do 31.12.2013 r.



■ Rozmieszczenie oddziałów BZ WBK S.A. w Polsce na dzień 31.12.2013 r.



## Sieć bankomatów

Na koniec czerwca 2013 r. sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. obejmowała 1 385 urządzeń (1 059 na koniec grudnia 2012 r.). W wyniku integracji sieci bankomatowej obu banków, wszystkim klientom zapewniono dostęp do jednolitego zestawu usług, począwszy od 1 września 2013 r. Bank konsekwentnie realizował proces modernizacji sieci bankomatów, wymieniając stary sprzęt na urządzenia nowej generacji. Kontynuował też relokację bankomatów do miejsc zapewniających wyższą transakcyjność. W sierpniu 2013 r. wdrożona została funkcjonalność bankomatów polegająca na wypłacie gotówki bez użycia karty na podstawie zlecenia przygotowanego w aplikacji mobilnej Banku Zachodniego WBK S.A.

Równolegle kontynuowano rozwój sieci wpłatomatów, która na koniec grudnia 2013 r. składała się z 43 urządzeń.

## Centrum Bankowości Telefonicznej i Elektronicznej (CBTiE)

W 2013 r. dokonano operacyjnego połączenia Departamentu Call Centre dawnego Kredyt Banku S.A. w Lublinie z Centrum Bankowości Telefonicznej i Elektronicznej w Poznaniu i Środzie Wielkopolskiej. Tym samym zapewniono obsługę produktów byłego Kredyt Banku S.A. i Banku Zachodniego WBK S.A. za pośrednictwem każdego z wymienionych ośrodków. Rozpoczęto też wspólne działania sprzedażowo-usługowe.

CBTiE wspierało proces integracji banków, zapewniając klientom sprawną obsługę komunikacyjną w zakresie migracji marki, harmonizacji oferty w sieci oddziałów oraz migracji kart płatniczych, a także kierując do klientów atrakcyjną ofertę retencyjną. Centrum podniosło jakość obsługi produktów ubezpieczeniowych, powołując do życia Zespół Sprzedaży Ubezpieczeń.

W 2013 r. odnotowano wzrost wyników CBTiE niemal we wszystkich obszarach działalności sprzedażowej.

W ostatnim kwartale 2013 r. rozszerzono model operacyjny w zakresie procesów obsługi klienta i sprzedaży CBTiE. Uruchomiono między innymi pilotaż obsługi klientów oddziałów w jednostce oraz przystąpiono do ogólnopolskiego systemu zastrzegania kart płatniczych. Z dniem 7 października 2013 r., na mocy porozumienia z firmą Finance Care Sp. z o.o., nastąpiło przeniesienie na ten podmiot zadań wykonywanych przez wyodrębnione jednostki organizacyjne CBTiE.

## Bankowość mobilna

W 2013 r. położono szczególny nacisk na rozwój bankowości mobilnej, udostępniając klientom szereg nowych usług, m.in.

- przelew na dowolny rachunek obcy,
- przelew na komórkę (na numer telefonu),

- przelew „Skanuj i Płać” bez wpisywania danych odbiorcy (po zeskanowaniu QR kodu),
- nabycie ubezpieczenia podróznego,
- zakupy mobilne – możliwość dokonywania zakupów różnych produktów i usług od partnerów,
- wypłaty gotówki z bankomatu bez użycia karty,
- przelewy Express Elixir w bankowości mobilnej,
- usługi bankowości mobilnej dla klientów BZWBK24 Mini Firma.

Ponadto wprowadzono nowy układ graficzny aplikacji, pozwalający na bardziej intuicyjną nawigację.

Na koniec grudnia 2013 r. z bankowości mobilnej korzystało aktywnie 239 tys. klientów, co stanowi wzrost o 91,7% r/r.

### **Bankowość elektroniczna BZ WBK24 i internetowa dla klientów indywidualnych**

W 2013 r. wprowadzono nowy kanał komunikacji – BZWBK24 TV – aplikację na telewizory Samsung z funkcją SmartTV, która umożliwia monitorowanie informacji o rachunkach i kartach, śledzenie historii transakcji oraz kursów walut.

Od 15 marca 2013 r. w serwisach bzbwbk.pl i kredybank.pl udostępniono wnioski internetowe o pakiet nowych produktów, tj. Konto Godne Polecenia z usługami bankowości elektronicznej oraz z kartą i naklejką do płatności zbliżeniowych. Rozpoczęto również sprzedaż Konta Godnego Polecenia w formule „na klik”.

Sprzedaż produktów kredytowych przez Internet sukcesywnie wzrastała, plasując kanał internetowy na drugim miejscu po sieci oddziałów. W 2013 r. wartość sprzedaży kredytów na klik” wyniosła 216 mln zł i była wyższa niż przed rokiem o 103%.

W 2013 r. przeprowadzono szereg kampanii promocyjnych, mających na celu zaktywizowanie klientów i zwiększenie obrotów z tytułu transakcji bezgotówkowych. Były one adresowane zarówno do wyselekcjonowanych grup, jak i całej populacji klientów.

### **Bankowość elektroniczna BZ WBK24 dla firm**

W 2013 r. klientom udostępniono prosty serwis transakcyjny BZWBK24 Mini Firma pozwalający na wykonywanie transakcji na rachunki własne oraz zdefiniowane rachunki obce, doładowania telefonów GSM oraz sprawdzanie informacji o rachunkach i kartach.

Do klientów firmowych korzystających z kart lub/i usług bankowości elektronicznej Banku Zachodniego WBK S.A. kierowano liczne działania promocyjno-aktywizacyjne.

### **OBSŁUGA INSTYTUCJI FINANSOWYCH**

Bank Zachodni WBK S.A. jest liczącym się dostawcą usług outsourcingowych dla banków i instytucji finansowych w zakresie realizacji płatności w obrocie krajowym i zagranicznym, usług gotówkowych, personalizacji, wydawnictwa i obsługi kart płatniczych, zarządzania sieciami urządzeń bankomatowych oraz zapobiegania nadużyciom finansowym. Korzystając z własnych doświadczeń, Bank dostosowuje produkty i funkcjonalności do potrzeb swoich klientów oraz sukcesywnie poszerza swoją ofertę.

W 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. rozpoczął współpracę operacyjną z kolejnymi partnerami w zakresie obsługi bankomatów. Udostępnił też własną sieć w ramach umowy networksharing. Na zlecenie kolejnych klientów uruchomiono usługę DCC (Dynamic Currency Conversion) oraz zastępczą obsługę kasową w walucie obcej. Ponadto Bank aktywnie uczestniczył w rozbudowie rynku płatności kartowych poprzez instalację nowych terminali POS z udziałem Akceptanta-Partnera (Elavon).

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. współpracował z ponad 20 bankami. Zarządzał siecią ponad 780 bankomatów innych podmiotów i obsługiwał 2,9 mln kart Visa/MasterCard na zlecenie instytucjonalnych klientów zewnętrznych.

Bank stara się rozszerzać skalę swojej działalności w zakresie usług kartowych i bankomatowych, które stanowią podstawową linię biznesową w obsłudze instytucji finansowych. Przygotowywane są kolejne produkty, które będą oferowane bankom współpracującym.

## 2. BANKOWOŚĆ BIZNESOWA I KORPORACYJNA

### ZMIANY W SEGMENTACJI, STRUKTURZE ORGANIZACYJNEJ I MODELU OBSŁUGI

Wraz z fuzją prawną część korporacyjna Pionu Bankowości Przedsiębiorstw byłego Kredyt Banku S.A. została włączona w struktury Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej Banku Zachodniego WBK S.A., co pociągnęło za sobą ponad dwukrotny wzrost bazy klientów (z 4,2 tys. na koniec grudnia 2012 r. do 8,9 tys. na koniec grudnia 2013 r.), wzmocnienie zasobów kadrowych wyspecjalizowanych w obsłudze klientów korporacyjnych oraz większą obecność Banku w poszczególnych regionach geograficznych kraju. W celu zwiększenia efektywności działania w docelowym segmencie rynku i osiągnięcia szybkich postępów integracyjnych, na początku roku opracowano nową strukturę organizacyjną i model działania Pionu, które weszły w życie z dniem 1 kwietnia 2013 r.

Wdrożony model działania i struktura organizacyjna Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej opierają się na nowej segmentacji klientów. Na podstawie kryterium obrotów, wyodrębnione zostały trzy podstawowe segmenty:

- segment korporacyjny obejmujący klientów z obrotami w przedziale 40-500 mln zł,
- segment dużych przedsiębiorstw obejmujący klientów z obrotami powyżej 500 mln zł (z wyłączeniem klientów spełniających kryteria przynależności do segmentu GBM),
- segment finansowania nieruchomości.

Zgodnie z nową strukturą obsługa segmentu dużych przedsiębiorstw scentralizowana jest w Departamencie Dużych Przedsiębiorstw, a sektora nieruchomości w Departamencie Finansowania Nieruchomości. Obszar Bankowości Korporacyjnej, który zajmuje się segmentem klientów korporacyjnych, został podzielony na trzy regiony pokrywające się z granicami województw: Region Północny, Region Centralny i Region Południowy. W każdym regionie działają cztery Centra Bankowości Korporacyjnej. Dodatkowo powołano Departament Sprzedaży Produktów odpowiedzialny za rozwój sprzedaży związanej produktów i wzrost dochodów pozaodsetkowych w takich obszarach jak: bankowość transakcyjna, finansowanie handlu i produkty skarbowe. Działalność tej jednostki adresowana jest do wszystkich segmentów i odbywa się za pośrednictwem kadr sprzedażowych rozmieszczonych w dwunastu Centrach Bankowości Korporacyjnej, Departamencie Dużych

Przedsiębiorstw oraz Departamencie Finansowania Nieruchomości. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej obejmuje również Departament Rozwoju Produktów i Wsparcia Operacyjnego.

W przyjętym modelu obsługi opiekun klienta ulokowany jest w pobliżu obsługiwanych przedsiębiorstw, odpowiada za zarządzanie relacjami z wyznaczonym portfelem klientów oraz dostarczanie im zindywidualizowanych rozwiązań w ramach wszechstronnej oferty produktowej obejmującej kredyty, depozyty, zarządzanie płynnością, bankowość transakcyjną, operacje rynku kapitałowego i skarbowe. W celu zapewnienia najwyższej jakości usług, opiekun klienta ściśle współpracuje z partnerem kredytowym, ekspertami produktowymi (w zakresie leasingu, faktoringu, usług Skarbu i bankowości transakcyjnej) oraz centralnymi jednostkami operacyjnymi (Centrum Obsługi Biznesu, Centrum Usług Rozliczeniowych, Centrum Zabezpieczeń itp.). Obsługa klientów korporacyjnych i dużych przedsiębiorstw Banku Zachodniego WBK S.A. stanowi coraz silniejsze źródło przewagi konkurencyjnej Banku, o czym decydują takie atrybuty jak: szeroka sieć doradców umiejscowionych blisko siedziby klienta, dobra znajomość lokalnego rynku, szybkość podejmowania decyzji kredytowych, „szyte na miarę” i innowacyjne oferty produktowe oraz specjalistyczna platforma transakcyjna iBiznes24.

### DZIAŁANIA INTEGRACYJNE I ROZWÓJ OFERTY

Na początku 2013 r. Bank przeprowadził intensywny cykl spotkań z klientami korporacyjnymi w ramach akcji komunikacyjnej nt. przesłanek połączenia banków, korzyści wynikających z fuzji dla klientów oraz perspektyw dalszego rozwoju organizacji. Spotkania prowadzone były przez najwyższą kadrę kierowniczą Banku i objęły swoim zasięgiem 12 miast, w których usytuowane są Centra Bankowości Korporacyjnej Banku Zachodniego WBK S.A.

W 2013 r. systematycznie migrowano kolejnych klientów byłego Kredyt Banku S.A. do obsługi w ramach nowego modelu operacyjnego Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej.

W procesie integracji oferty produktowej wszyscy klienci uzyskali dostęp do pełnej oferty leasingowej i faktoringowej. W oparciu o przegląd i analizę produktów oraz doświadczeń obu połączonych banków, dokonano wyboru rozwiązań zapewniających klientom najwyższy poziom obsługi i podnoszących konkurencyjność Banku. Zakres zmian objął m.in. ujednoczenie oferty rachunków i depozytów dla klientów korporacyjnych, zunifikowanie

procesu kredytowego, usprawnienie obsługi gwarancji i akredytyw, wprowadzenie automatycznego odnawiania kredytów w rachunku bieżącym i rewolwingowych oraz wdrożenie nowego procesu obsługi gotówki. Ponadto rozszerzono funkcjonalność platformy elektronicznej iBiznes24 o obsługę krajowych i zagranicznych gwarancji klientów, zleceń pokrycia inkasa importowego z przyszłym terminem oraz powiadomień o wprowadzanych dyspozycjach. W dalszej kolejności umożliwiono podgląd on-line wolnych środków w ramach linii wieloproduktowej/wielowalutowej, akceptację jednym podpisem wielu plików zawierających zlecenia płatnicze oraz generowanie nowych formatów raportów. Kluczowy etap harmonizacji procesów, procedur i oferty dla klientów biznesowych i korporacyjnych zakończył się 9 września 2013 r.

Po wprowadzeniu nowego modelu funkcjonowania i osiągnięciu zaawansowanego etapu integracji, kolejne cele w procesie transformacji i rozwoju biznesu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej dotyczą takich obszarów jak: efektywność sprzedaży, narzędzia i procesy sprzedaży krzyżowej, systemy motywacyjne oraz obsługa klienta.

## ROZWÓJ OFERTY PRODUKTOWEJ I ZAKRESU USŁUG

Niezależnie od procesów integracyjnych, ofertę Banku dla przedsiębiorstw wzbogacono o kartę korporacyjną MasterCard Corporate (w wersji debetowej i charge), która umożliwia dokonywanie płatności bezgotówkowych (w tym internetowych) oraz wypłat gotówki w bankomatach na całym świecie. Karta daje przedsiębiorstwom pełną kontrolę nad wydatkami poprzez indywidualne limity i bieżący podgląd transakcji w usługach elektronicznych iBiznes24. Karty MasterCard Corporate Charge mają dodatkowo 21-dniowy nieoprocentowany termin spłaty.

Z dniem 3 czerwca 2013 r. – w oparciu o umowę zawartą z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) – Bank Zachodni WBK S.A. przystąpił do programu Gwarancja „de minimis”, który firmom z segmentu MŚP ułatwia dostęp do kredytów na działalność bieżącą, oferując częściowe zabezpieczenie w formie gwarancji skarbu państwa. W ramach Portfelowej Linii Gwarancyjnej BGK umożliwiono też klientom zabezpieczanie kredytów inwestycyjnych (gwarancje do kwoty 3,5 mln, nie dłuższe niż 8 lat), co wcześniej było zarezerwowane wyłącznie dla kredytów gotówkowych.

W III kwartale 2013 r. Bank rozpoczął uczestnictwo w programach wsparcia wymiany handlowej prowadzonych przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju oraz International Finance Corporation. Przystąpienie do programów umożliwia pozyskiwanie

od obu instytucji gwarancji zabezpieczających transakcje finansowania handlu (dyskonto i potwierdzenia akredytyw, gwarancje wystawione na podstawie regwarancji). Podpisano również umowę ramową z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych dotyczącą wystawiania na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. gwarancji zapłaty należności związanych z potwierdzaniem oraz dyskontem akredytyw eksportowych.

## INTERNATIONAL DESK

W 2013 r. wyspecjalizowana jednostka w Pionie Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej – International Desk – pozyskiwała klientów międzynarodowych i koordynowała relacje biznesowe z tą grupą klientów, oferując dostęp do nowych rynków oraz pomoc w procesie ekspansji międzynarodowej we wszystkich krajach, gdzie obecna jest Grupa Santander. W ramach tych działań w 2013 r. zamknięto szereg transakcji, m.in. na rynku włoskim, hiszpańskim i argentyńskim.

## DZIAŁALNOŚĆ LEASINGOWA

Realizując strategię Grupy BZ WBK S.A., której celem jest udostępnienie klientom pełnej oferty usług leasingowych za pośrednictwem jednego wyspecjalizowanego podmiotu, w dniu 29 marca 2013 r. połączono spółki BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Finanse & Leasing S.A. w trybie określonym w art. 492 §1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku BZ WBK Finanse & Leasing S.A. na BZ WBK Leasing S.A. (połączenie przez przejęcie) w zamian za akcje imienne nowej emisji wydane BZ WBK Finanse Sp. z o.o. (dotychczasowemu akcjonariuszowi BZ WBK Finanse & Leasing S.A.) w liczbie 868 600 sztuk o wartości nominalnej 100 zł każda.

Przeprowadzono także fuzję operacyjną BZ WBK Leasing S.A. z Kredyt Lease S.A., spółką zależną dawnego Kredyt Banku S.A. Integrację biznesową rozpoczęto od ujednoczenia działalności sprzedażowej i standardów obsługi klienta, a następnie zunifikowano ocenę ryzyka kredytowego i system informatyczny. Uzyskano w ten sposób efekt synergii kosztowej i zwiększono potencjał sprzedażowy.

W 2013 r. połączona spółka BZ WBK Leasing S.A. koncentrowała się na działaniach wspierających wzrost dynamiki sprzedaży w branży rolnej (np. oferta pożyczki rolniczej „2,99% bez prowizji”). Rozwijała też współpracę z firmami w ramach atrakcyjnych programów finansowania fabrycznego oraz rozszerzała ofertę produktów komplementarnych (np. oferta ubezpieczenia GAP index 20%).

W okresie objętym raportem spółka BZ WBK Leasing S.A. (połączona z BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz Kredyt Lease S.A.) sfinansowała aktywa netto o wartości 2 173,7 mln zł, tj. o 27,3% więcej niż w poprzednim roku. W segmencie pojazdów sprzedaż osiągnęła szczególnie szybkie tempo wzrostu (+34,7% r/r) i wyniosła 930,3 mln zł, natomiast w segmencie maszyn i urządzeń zwiększyła się (+25,2% r/r) do kwoty 1 154,9 mln zł.

## DZIAŁALNOŚĆ FAKTORINGOWA

Wartość obrotu faktoringowego wygenerowanego w 2013 r. przez spółkę BZ WBK Faktor Sp. z o.o.

wyniosła 10,9 mld zł i zwiększyła się o 159% r/r, zdecydowanie przewyższając tempo wzrostu rynku (16% r/r). Wynik ten zapewnił spółce udział w rynku na poziomie 11% i czwartą pozycję wśród podmiotów zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów. Na koniec grudnia 2013 r. zaangażowanie podmiotu wyniosło 1 686,7 mln zł i było wyższe w skali roku o 74,5%. Przyrost obrotów i należności faktoringowych to efekt rosnącego zainteresowania klientów faktoringiem jako pozakredytowym narzędziem finansowania działalności bieżącej, skutecznych działań akwizycyjnych prowadzonych w kanałach dystrybucji Banku oraz rozbudowy sieci sprzedażowej Banku po fuzji prawnej.

## 3. GLOBAL BANKING & MARKETS

Pion Global Banking & Markets (GBM) koncentruje się na kompleksowej obsłudze portfela klientów złożonego z wiodących krajowych i międzynarodowych spółek i grup kapitałowych, które wyodrębniono zgodnie z kryterium wielkości obrotów. Na koniec grudnia 2013 r. baza aktywnych klientów GBM obejmowała około 100 grup kapitałowych działających m.in. w sektorze energetycznym, finansowym, FMCG, farmaceutycznym, stoczniowym. Połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. umożliwiło wprowadzenie do oferty usług powierniczych, których Bank Zachodni WBK S.A. nie posiadał wcześniej w swojej ofercie.

Działalność Pionu GBM prowadzona jest w oparciu o globalny model Grupy Santander, co zwiększa zasięg jego działania i możliwości w zakresie nawiązywania i utrzymywania relacji z klientami.

Pion odpowiada za rozwój oferty adresowanej do klientów z segmentu GBM w ramach następujących linii produktowych:

- produkty bankowości transakcyjnej (Global Transactional Banking),
- produkty kredytowe (Credit Markets),
- produkty skarbowe (Rates),
- produkty inwestycyjne (Equity).

Wybrane jednostki Pionu, a zwłaszcza Obszar Skarbu i Dom Maklerski BZ WBK S.A., świadczą specjalistyczne usługi na rzecz wszystkich klientów Banku. Ponadto, Pion systematycznie rozszerza swoją działalność poprzez inicjatywy realizowane w poszczególnych liniach i grupach produktowych, które – w ramach sprzedaży

cross-selling – kierowane są również do klientów innych jednostek Banku.

Rok 2013 był drugim pełnym rokiem działalności Pionu GBM. W trakcie roku Pion realizował intensywne działania mające na celu pełną integrację z jednostkami byłego Kredyt Banku S.A. Ponadto prowadzono prace zmierzające do dalszego rozwoju procedur wewnętrznych.

Na zakresie działań operacyjnych Pion GBM koncentrował się nad pogłębianiem relacji z dotychczasowymi klientami Banku oraz budowaniu i umacnianiu relacji z nowymi. Jednocześnie prowadzone były działania mające na celu optymalizację przypisanych do Pionu aktywów.

## BANKOWOŚĆ TRANSAKCYJNA (GLOBAL TRANSACTIONAL BANKING)

Głównym przedmiotem działalności Bankowości Transakcyjnej jest obsługa rachunków bieżących i depozytów, finansowanie bieżących potrzeb kredytowych przedsiębiorstw, faktoring, a także działalność gwarancyjna, operacje trade finance, zarządzanie gotówką oraz confirming.

W 2013 r. sfinalizowano kilka transakcji z zakresu finansowania, które znalazły pozytywne odzwierciedlenie w wyniku finansowym. Bank udzielił m.in. finansowania spółkom z sektora energetycznego, handlu detalicznego, stoczniowego i finansowego, a także zamknął dwie transakcje finansowania zapasów.

W porównaniu z rokiem 2012, Bankowość Transakcyjna odnotowała wzrost wielkości bazy depozytowej klientów z segmentu GBM. Na koniec grudnia 2013 r. wartość depozytów oraz środków zgromadzonych na rachunkach bieżących osiągnęła 4,3 mld zł.



W 2013 r. odnotowano znaczący wzrost należności faktoringowych w ujęciu rocznym, natomiast zobowiązania leasingowe oraz wartość udzielonych gwarancji ukształtowały się na poziomie zbliżonym do osiągniętego na koniec grudnia 2012 r.

## RYNKI KREDYTOWE (CREDIT MARKETS)

Działalność Departamentu Rynków Kredytowych koncentrowała się na finansowaniu średnio- i długookresowych przedsięwzięć inwestycyjnych klientów z segmentu GBM w formie kredytów oraz emisji papierów dłużnych.

W 2013 r. Departament zawarł szereg umów z dużymi klientami, m.in. z sektora wydobywczego, handlu, usług i telekomunikacyjnego, w tym jedną w sprawie uczestnictwa w kredycie konsorcjalnym na poziomie 1 mld zł, która należy do największych transakcji w historii Banku Zachodniego WBK S.A. W efekcie ww. projektów wzrosły zobowiązania kredytowe klientów GBM. Ponadto Departament współprowadził finansowanie i uczestniczył w doradztwie dla polskich i międzynarodowych grup kapitałowych.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. wartość portfela należności kredytowych – definiowana jako suma otwartych linii kredytowych – wynosiła 5,8 mld zł.

## SKARB (RATES)

Obszar Skarbu świadczy specjalistyczne usługi na rzecz wszystkich klientów Banku. Oferta produktów skarbowych obejmuje produkty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe.

W związku z fuzją z Kredyt Bankiem S.A., z początkiem stycznia 2013 r. nastąpiła integracja działalności obu banków w Obszarze Skarbu poprzez fizyczne połączenie dealing room'ów.

W 2013 r. Obszar Skarbu kontynuował realizację strategii dywersyfikacji źródeł przychodów poprzez rozwój produktów opartych na stopie procentowej. Prowadził też intensywną kampanię wśród klientów korporacyjnych i SME, zachęcającą do szerszego korzystania z oferty Banku w zakresie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej i walutowe.

Wśród operacji wykonanych przez Obszar Skarbu w 2013 r. na uwagę zasługuje transakcja zabezpieczająca ryzyko stopy procentowej na zlecenie spółki z sektora handlu detalicznego obsługiwana przez Santander GBM oraz transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej na zlecenie spółek z sektora paliw i telekomunikacyjnego.

## BANKOWOŚĆ INWESTYCYJNA (EQUITY)

Bankowość Inwestycyjna obejmuje działalność Corporate Finance (w ramach którego funkcjonuje Obszar Rynków Kapitałowych i BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.) oraz działalność Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.

### Obszar Rynków Kapitałowych i Dom Maklerski BZ WBK S.A.

W 2013 r. Obszar Rynków Kapitałowych występował w roli doradcy w wielu transakcjach, głównie przy fuzjach i przejęciach oraz w prywatnych i publicznych ofertach akcji. W okresie objętym raportem, z sukcesem zakończono m.in. transakcje zakupu akcji spółki Zelman S.A. oraz aktywów wiatrowych na rzecz PGE, jak również transakcję z obszaru fuzji i przejęć z udziałem spółek z sektora budowlanego. Uplasowało to Bank na czołowej pozycji wśród doradców transakcyjnych na rynku fuzji i przejęć.

Zarówno Obszar Rynków Kapitałowych, jak i Dom Maklerski BZ WBK S.A. (DM BZ WBK S.A.) uczestniczyli w ofercie sprzedaży akcji Banku Zachodniego WBK S.A. – ogłoszonej przez KBC Bank NV oraz Banco Santander S.A. – o łącznej wartości 4,9 mld zł (21,4% kapitału zakładowego Banku). DM BZ WBK S.A. pełnił w tej transakcji rolę jednego z globalnych koordynatorów, współprowadzącego księgę popytu oraz oferującego.

Obszar Rynków Kapitałowych i DM BZ WBK S.A. współpracowali też przy kilku innych transakcjach m.in. IPO spółki Polski Holding Nieruchomości S.A., sprzedaż przez fundusz private equity akcji Kruk S.A., wprowadzenie do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji spółki International Personal Finance plc, emisja akcji Alior Banku.

W ramach umowy zawartej z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI), Obszar Rynków Kapitałowych pełnił funkcję zarządzającego programem „JESSICA” (Fundusz Rozwoju Obszarów Miejskich dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego). W IV kwartale 2013 r. podpisane zostały kolejne trzy umowy o pożyczkę JESSICA na rewitalizację obiektów w Szczecinie. Tym samym cała pula środków, którymi zarządzał Bank została zakontraktowana w 2013 r., co stanowi wypełnienie zobowiązań wynikających z „Umowy dotyczącej deponowania i zarządzania funduszami” podpisanej z EBI 29 marca 2011 r.

W 2013 r. pozycja Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. (DM BZ WBK S.A.) w 2013 r., mierzona wielkością obrotów na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW), prezentowała się następująco:





- Udział DM BZ WBK S.A. w obrotach na rynku akcji wyniósł 7,1% i nieznacznie przekroczył poziom 2012 r., umożliwiając spółce utrzymanie V pozycji na rynku tych instrumentów.
- Udział DM BZ WBK S.A. w obrotach na rynku kontraktów terminowych wyniósł 10,9%, zapewniając III pozycję na rynku tych instrumentów.

## VI. STRATEGIA ROZWOJU

### 1. REALIZACJA STRATEGII BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. NA LATA 2013-2015

W 2013 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. realizowała strategię na lata 2013-2015. Jednocześnie przystąpiła do przygotowywania założeń i realizacji Programu „Bank Nowej Generacji”.

Nadrzędnym celem strategicznym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. jest wzmocnienie wiodącej pozycji na rynku jako uniwersalnej instytucji finansowej oferującej pełen zakres usług w ramach bankowości detalicznej, biznesowej i inwestycyjnej. Strategiczna wizja Grupy zakłada:

- najlepszą obsługę klientów przekładającą się na ich lojalność i satysfakcję;
- wysoką dywersyfikację źródeł generowanego dochodu oraz silną pozycję kapitałową i płynnościową;
- kontynuację restrykcyjnego zarządzania ryzykiem i jakością aktywów;
- wysoką efektywność opartą na najlepszych systemach IT i uproszczonych procesach obsługi klienta;
- najlepszą w swojej klasie rentowność;
- najwyższy poziom satysfakcji pracowników przy wsparciu kultury korporacyjnej i silnego zespołu zarządczego.

Zgodnie z założeniami strategii Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. będzie dążyła do realizacji następujących celów strategicznych:

- wzrost obecności w polskim sektorze bankowym, utrzymanie stabilnej trzeciej pozycji wśród największych banków, wzbogacenie oferty produktowej, usprawnienie obsługi oraz podniesienie ogólnej satysfakcji klienta ze współpracy z Bankiem;
- wysoka rentowność dzięki połączeniu zdywersyfikowanych źródeł dochodu, efektywnej polityki zarządzania kosztami oraz synergii dochodów;
- rosnąca suma bilansowa, stabilny profil finansowania oraz silna kapitalizacja potwierdzona odpowiednim poziomem wskaźnika adekwatności kapitałowej;
- wyższa i najlepsza w swojej klasie efektywność oraz produktywność Grupy, wykorzystanie efektu skali Grupy Santander;
- budowa wizerunku najlepszego pracodawcy w polskim sektorze bankowym poprzez ciągle podnoszenie poziomu profesjonalizmu pracowników;
- utrzymanie wskaźnika kredyty/depozyty na poziomie poniżej 100%;
- dalsza redukcja wskaźnika koszty/dochody poprzez aktywne zarządzanie dochodami i kosztami;
- wykorzystanie aliansów i przejęć w celu wzmocnienia pozycji Grupy w polskim sektorze bankowym.

### 2. PROGRAM „BANK NOWEJ GENERACJI”



#### BANK NOWEJ GENERACJI

W październiku 2013 r. powołano Program „Bank Nowej Generacji”, którego celem jest wzmocnienie pozycji Banku Zachodniego WBK S.A. jako banku pierwszego wyboru dla klientów. Osiągnięcie tego celu wymaga

wzmoczonej koncentracji na oczekiwaniach i potrzebach klientów oraz silniejszej współpracy pomiędzy wszystkimi jednostkami organizacji. W pierwszych miesiącach Programu wypracowywano zmiany głównie w obszarach

Bankowości Detalicznej, Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, Global Banking & Markets (GBM) i Zasobach Ludzkich (HR). Niemniej program obejmuje cały Bank i będzie miał wpływ na wszystkie aspekty jego działalności, stanowiąc kluczowy element strategii biznesowej na lata 2014-2016.

W obszarze Bankowości Detalicznej prace koncentrują się na wdrożeniu nowego podejścia do segmentacji klientów, co przełoży się na lepsze dopasowanie oferty produktowo-usługowej do ich potrzeb. Jedną z głównych zmian jest scedowanie odpowiedzialności za poszczególnych klientów na doradców, którzy zarządzają będą wyodrębnionym portfelem klientów przy wsparciu odpowiednich narzędzi CRM. Realizowane są też prace zmierzające do podniesienia jakości obsługi klientów (pod kątem standardów obsługi oraz dalszego upraszczania procesów i procedur) oraz zmodyfikowania systemu motywacyjnego, który będzie skutecznie wspierał wprowadzane zmiany.

W Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej wypracowany został kompleksowy program podniesienia efektywności sprzedaży, którego wdrożenie rozpocznie się w I kwartale

2014 r. Dodatkowo wdrożony został nowy system motywacyjny nagradzający wyniki akwizycyjne, efektywne wykorzystanie kapitałów, wzrost dochodów pozakredytowych oraz pogłębianie relacji z klientami poprzez korzystną dla ich biznesu dywersyfikację portfela produktowego. Obecnie przedmiotem analiz są rozwiązania mające na celu podwyższenie efektywności kluczowych procesów sprzedażowych i posprzedażowych.

W pionie GBM realizowane są prace zmierzające do wypromowania i zwiększenia sprzedaży produktów GBM w pozostałych segmentach biznesowych. Zapoczątkowano również szereg inicjatyw związanych z zarządzaniem zasobami ludzkimi. W IV kwartale 2013 r. odbyła się seria spotkań fokusowych z pracownikami sieci oddziałów (zaangażowano około 1,5 tys. pracowników) mająca na celu pozyskanie dodatkowych pomysłów wspierających Program. Wybrane pomysły, zgodne z ideą koncentracji na kliencie, znajdują się w trakcie realizacji lub zostaną wdrożone w przyszłości. Dodatkowo w ramach strumienia HR trwają prace nad ścieżkami karier, dokonywana jest rewitalizacja modeli rekrutacji i programów adaptacyjnych oraz wprowadzane są zmiany w zarządzaniu efektywnością.

### 3. PRZEWIDYWANE WARUNKI ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI W 2014 R.

Ożywienie gospodarcze, zapoczątkowane w 2013 r., powinno być kontynuowane także w 2014 r. Spodziewane jest przede wszystkim dalsze ożywienie popytu krajowego, zarówno konsumpcji prywatnej, jak i inwestycji. Pod koniec roku tempo wzrostu gospodarczego powinno być bliskie 4% r/r, a średnio w całym roku prognozowany jest wzrost na poziomie ok. 3,5%.

Oczekiwana jest kontynuacja ożywienia w gospodarce światowej, w szczególności w strefie euro. Poprawa sytuacji u głównych partnerów handlowych Polski pozytywnie wpłynie na eksport do tych krajów. Ten czynnik, w połączeniu ze spodziewaną niewielką aprecjacją złotego, powinien spowodować, że eksport netto nadal będzie miał istotny wkład we wzrost gospodarczy, choć może się on osłabiać w późniejszych kwartałach na skutek przyspieszenia wzrostu importu. Poprawa wyników gospodarczych przekładać się będzie na dalszą poprawę sytuacji na rynku pracy, co z kolei będzie sprzyjało wzrostowi konsumpcji prywatnej oraz wspierało popyt na kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe. Poprawa nastrojów co do przyszłej sytuacji gospodarczej powinna także stymulować wzrost inwestycji, przy wsparciu niskich stóp procentowych. Ożywienie gospodarcze będzie dostrzegalne w coraz większej liczbie sektorów i będzie się opierało na mocniejszych fundamentach niż w 2013 r.

Złoty będzie się powoli umacniał na przestrzeni roku, w związku z poprawiającą się koniunkturą gospodarczą. Jednakże, niewykluczone są przejściowe okresy deprecjacji w razie zawirowań na rynkach finansowych. Na koniec roku kurs EUR/PLN może się znaleźć w okolicach 4.00.

Inflacja będzie stopniowo rosła, jednak do końca roku utrzyma się poniżej celu inflacyjnego NBP. Mimo poprawy wzrostu gospodarczego, luka popytowa wciąż jest ujemna, co oznacza, że nie należy się spodziewać mocnego wzrostu presji na wzrost cen. Słabemu wzrostowi inflacji sprzyjać będzie także niski wzrost cen w gospodarce światowej oraz niska presja ze strony surowców na rynkach światowych.

Do połowy 2014 r. obowiązywać będzie okres stabilnych stóp procentowych, zadeklarowany przez Radę Polityki Pieniężnej w ramach tzw. forward guidance. W kolejnych miesiącach Rada zacznie zapewne analizować sytuację z posiedzenia na posiedzenie, a znaczące przyspieszenie wzrostu gospodarczego i pewien wzrost inflacji powinny skłonić ją do rozważenia podwyżek stóp procentowych. W tym roku można się spodziewać dwóch podwyżek stóp procentowych i wzrostu stopy referencyjnej do 3,00%. Potencjalne rozszerzenie składu RPP (proponycja Ministerstwa Finansów) może mieć jednak wpływ na oczekiwaną ścieżkę zacieśnienia polityki pieniężnej.

## VII. ZASOBY LUDZKIE I KULTURA ORGANIZACJI

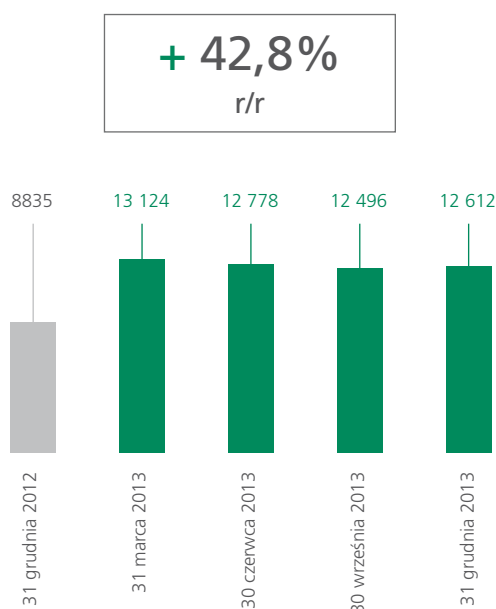
### 1. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI LUDZKIMI

#### KADRY

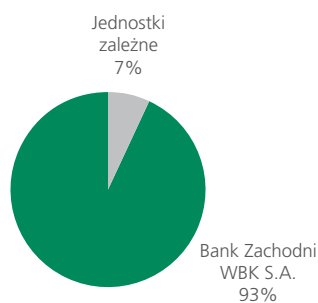
Na dzień 31 grudnia 2013 r. stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 12 612 etatów i zwiększył się w skali roku o 3 777 etatów w efekcie przejścia kadr Kredyt Banku S.A. oraz objęcia kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK-

Aviva TUnŻ S.A. W trakcie roku trwał proces optymalizacji struktur organizacyjnych w Centrum Wsparcia Biznesu oraz w Bankowości Oddziałowej, który realizowany był z uwzględnieniem wymogów optymalizacyjnych, aktualnych potrzeb biznesowych i uwarunkowań rynkowych.

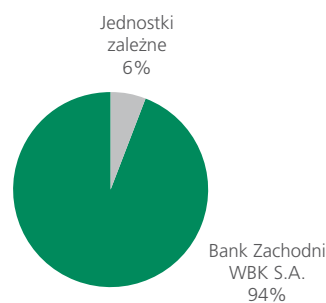
■ Zatrudnienie w Grupie BZ WBK S.A. na koniec kolejnych kwartałów w okresie od 31.12.2012 do 31.12.2013 (w etatach)



■ Struktura zatrudnienia w Grupie BZ WBK S.A. na 31.12.2012 r.



■ Struktura zatrudnienia w Grupie BZ WBK S.A. na 31.12.2013 r.



## INICJATYWY KADROWE

### Ścieżki kariery

W 2013 r., w ramach działań integracyjnych, Bank umożliwił zaangażowanym i zmotywowanym pracownikom zmianę profilu zawodowego. Powołano w tym celu Program Inplacement, umożliwiający chętnym przejście do innej jednostki Banku, np. między Centrum Wsparcia Biznesu a Bankowością Oddziałową. Pracownicy otrzymali niezbędne wsparcie w procesie przygotowania do zmiany stanowiska pracy, m.in. w formie oceny potencjału, szkolenia i stażu.

### Zarządzanie relacjami z pracownikami

W czerwcu 2013 r. przeprowadzona została kolejna edycja Badania Opinii Pracowników – PULS BZ WBK. Każdy pracownik miał możliwość wyrażenia swoich poglądów (w formie elektronicznej) na temat kultury organizacyjnej, szkoleń, systemu wynagradzania, stylu zarządzania, kadry kierowniczej i wielu innych zagadnień, przy zachowaniu pełnej anonimowości i poufności. Badanie miało na celu zdiagnozowanie najważniejszych czynników determinujących poziom zaangażowania pracowników i określenia zakresu wymaganego wsparcia dla kadr w związku z połączeniem Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.

### Proces Zarządzania Efektywnością Pracy

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. kontynuuje proces Zarządzania Efektywnością Pracy (ZEP), który opiera się na metodzie zarządzania przez cele w trzech kluczowych obszarach wyników: biznes, obsługa klienta oraz praca zespołowa. W 2013 r. ujednociono system, według którego pracownicy podlegają ocenie w ramach procesu ZEP. Ponadto w kwietniu przeprowadzone zostały szkolenia dla menedżerów byłego Kredyt Banku S.A., umożliwiające realizację procesu ZEP w skali całej organizacji.

### Pozostałe istotne inicjatywy kadrowe

W 2013 r. realizowano projekt mający na celu migrację danych pracowników dawnego Kredyt Banku S.A. do systemu SAP HR wykorzystywanego w Banku Zachodnim WBK S.A. w procesie zarządzania zasobami ludzkimi. Zamknięto I etap prac polegający na ujednoczeniu modułu kadrowo-płacowego, co zapewniło wszystkim pracownikom Banku spójny standard obsługi w tym zakresie.

## SYSTEM WYNAGRODZEŃ

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. prowadzi transparentną politykę wynagradzania w oparciu o najlepsze praktyki rynkowe, wykorzystując raporty płacowe przygotowywane przez wiodące firmy doradcze. Podstawę wynagradzania stanowi wynagrodzenie zasadnicze uzupełnione o dodatkowe świadczenia regulowane odpowiednimi aktami wewnętrznymi.

W celu wspierania realizacji strategicznych celów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. i zapewnienia odpowiedniego poziomu motywacji pracowników wprowadzono systemy premiowania powiązane z wynikami osiąganymi przez poszczególne jednostki, efektywnością pracy oraz realizacją zadań indywidualnych.

### PROGRAM MOTYWACYJNY „AKCJE ZA WYNIKI”

W 2013 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. kontynuowała trzyletni Program Motywacyjny IV, uruchomiony w oparciu o uchwałę Walnego Zgromadzenia z dnia 20 kwietnia 2011 r. w ramach systemu motywacyjnego „Akcje za wyniki”, którego celem jest zmotywowanie i utrzymanie najlepszej kadry menedżerskiej. Początkowo programem objęto 496 kluczowych pracowników Grupy Kapitałowej, a w latach 2011-2012 zakwalifikowano kolejnych 5 osób. Na podstawie zawartej z Bankiem umowy uczestnicy programu uzyskali prawo do złożenia zapisu i objęcia oznaczonej liczby akcji Banku po cenie nominalnej w wysokości 10 zł za akcję, pod warunkiem wystąpienia określonych przesłanek ekonomicznych. Program uzależnia możliwość realizacji nagrody i jej wysokość od wyników osiągniętych przez Bank w latach 2011-2013. Celem realizacji uprawnień, Bank wyemituje do 400 000 akcji.

W ramach kontroli trzyletniego Programu Motywacyjnego IV prowadzony jest monitoring, czy wystąpiły przesłanki powodujące utratę statusu uczestnika przez osoby włączone do Programu. Dotychczas jedyną przesłanką powodującą utratę statusu uczestnika było ustanie stosunku pracy z Bankiem lub innym podmiotem z Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Na dzień 30 grudnia 2013 r. programem objętych było 473 uczestników. Status uczestnika Programu Motywacyjnego IV utraciło 28 osób.

## SZKOLENIA

W 2013 r. realizowano intensywne działania szkoleniowe w ramach procesu integracji banków. Uruchomiono szereg projektów dla kadr byłego Kredyt Banku S.A., których celem było osiągnięcie pełnej spójności zarówno pod względem operacyjnym, jak i kultury organizacyjnej. Przeprowadzono m.in. program wsparcia współpracy usprawniający międzybankową integrację organizacyjną i zespołową oraz program wprowadzający pracowników byłego Kredyt Banku S.A. do nowej organizacji poprzez cykl spotkań informacyjnych nt. kultury organizacyjnej Banku Zachodniego WBK S.A. i wyzwań stojących przed nową organizacją. Największy projekt skierowany został do pracowników sieci oddziałów i miał na celu usprawnienie procesu harmonizacji działalności operacyjnej oraz zapewnienie terminowej realizacji migracji marki. Główne tematy szkoleniowe obejmowały: wiedzę produktową, systemy i aplikacje wykorzystywane w obsłudze klientów, kredytowanie klientów MŚP oraz zapewnienie bezpieczeństwa działalności operacyjnej oddziałów.

Bieżąca działalność szkoleniowa prowadzona była w oparciu o dwie niezależne e-learningowe platformy szkoleniowe – SAP dla dotychczasowych pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. oraz LearnWay dla pracowników byłego Kredyt Banku S.A. Procesy szkoleniowe obejmowały na równi wszystkich pracowników połączonych Banku. Bank kontynuował

również działania na rzecz rozwoju kompetencji agentów sieci placówek partnerskich.

W 2013 r. zrealizowano 215 inicjatyw szkoleniowych metodą warsztatową oraz 146 w trybie e-learning dla oddziałów i pracowników Centrum Wsparcia Biznesu. Łącznie przeprowadzono 483,4 tys. godzin szkoleniowych, co oznacza, że każdy pracownik spędził na szkoleniach przeciętnie 40 godzin, tj. 5 dni. Zarejestrowano 107,3 tys. uczestnictw w szkoleniach, z czego 17% przypadło na zajęcia warsztatowe.

Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował ponadto programy rozwojowe: Liderzy Przyszłości (program dla osób przygotowujących się do objęcia stanowisk menedżerskich i eksperckich), Mentoring (program wsparcia dla osób z najwyższymi ocenami w ramach przeglądów pracowniczych), Program dla nowo mianowanych menedżerów (program wdrażający do roli menedżera) oraz lokalne programy rozwojowe (odpowiadające na specyficzne potrzeby w pionach i regionach). W 2013 r. kontynuowano też projekt „Akademia Lidera”, na który Kredyt Bank S.A. otrzymał dofinansowanie z Europejskiego Funduszu Społecznego. Aby dostosować program do bieżących potrzeb organizacji i zaspokoić oczekiwania kluczowych menedżerów w okresie fuzji i zmian, zaadaptowano 5 modułów szkoleniowych Harvard Business Review oraz moduł „Skuteczny Menedżer” dla kadry kierowniczej. W projekcie tym wzięło udział łącznie 838 uczestników.

## 2. ETYKA BIZNESU

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. dokłada starań, aby w toku prowadzonej przez nią działalności zachowywane były najwyższe standardy etyczne.

Przez wiele lat obowiązywały zasady etyczne zebrane w „Kodeksie etyki biznesu”, które wyznaczały generalne standardy postępowania i stanowiły fundament kultury organizacyjnej Grupy Kapitałowej. W 2013 r. w całej Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wdrożony został „Generalny kodeks postępowania”, który opiera się na takich wartościach jak: równe szanse dla wszystkich, szacunek dla innych, równowaga między życiem osobistym i zawodowym, zdrowie i bezpieczeństwo pracowników, ochrona środowiska i przestrzeganie praw zbiorowych. Nowy kodeks jest obszerniejszy od dotychczasowego i zawiera – oprócz ogólnych standardów etycznych – zasady szczegółowe dotyczące m.in. relacji z pracownikami, klientami, dostawcami; zarządzania konfliktami interesów; ochrony informacji i przeciwdziałania korupcji. Zapisy kodeksu uzupełniają ponadto precyzyjne wytyczne, ułatwiające

pracownikom interpretację poszczególnych zasad.

Zgodnie z przyjętymi standardami etycznymi, Grupa przestrzega prawa oraz postępuje zgodnie z najlepszym modelem ładu korporacyjnego i zarządzania ryzykiem. Przywiązuje dużą wagę do ochrony reputacji i w tym zakresie podejmuje szereg inicjatyw szkoleniowych, skierowanych do wszystkich pracowników. Wdrożony przed kilkoma laty program szkoleń e-learningowych z zakresu etyki i zapewnienia zgodności utrwała wśród pracowników najlepszy model etycznych zachowań.

Grupa promuje również postawę otwartości i szczerości, umożliwiając pracownikom wypowiedzenie się na nurtujące ich tematy. W tym celu od kilku lat działają w Banku specjalne kanały komunikacyjne, za pośrednictwem których można zgłaszać wszelkie kwestie, w tym również naruszenie zasad etycznych.



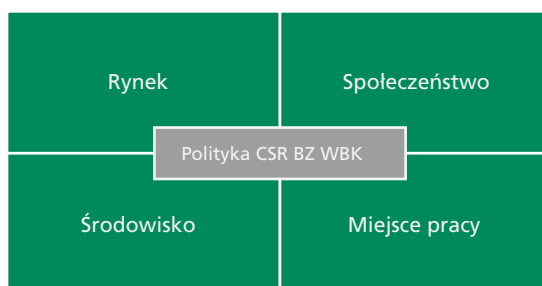
### 3. SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU W BANKU ZACHODNIM WBK S.A.

Bank Zachodni WBK S.A. od wielu lat prowadzi działalność kierując się zasadami społecznej odpowiedzialności biznesu CSR. Początkowo koncentrował się na działaniach filantropijnych i charytatywnych, aby z czasem rozszerzyć skalę zaangażowania i na stałe wpisać społeczną odpowiedzialność biznesu w strategię działania firmy. Od 2012 r. w Banku obowiązuje „Polityka społecznej odpowiedzialności i zrównoważonego rozwoju Banku Zachodniego WBK”, zgodnie z którą w każdej decyzji

bank stara się uwzględniać interes społeczny oraz kryteria etyczne i środowiskowe. Podejście to stanowi integralną część zarządzania działalnością, długoterminowe zobowiązanie oraz inwestycję w przyszły rozwój.

W 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. znalazł się ponownie w ogłoszonym przez Giełdę Papierów Wartościowych składzie spółek odpowiedzialnych społecznie, które tworzą RESPECT Index.

#### CZTERY OBSZARY ZAANGAŻOWANIA SPOŁECZNEGO BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.



Poniżej wyszczególniono najważniejsze inicjatywy za zakresu CSR podjęte lub kontynuowane przez Grupę Kapitałową Banku Zachodniego WBK S.A. w 2013 r.

do opracowania scenariuszy lekcji z przedsiębiorczości i ekonomii, które są bezpłatnie udostępniane nauczycielom.

#### EDUKACJA FINANSOWA

- Cykle edukacyjne zamieszczane w prasie lokalnej o zasięgu ogólnopolskim.
- Projekt „Karta szkolna” – jego celem jest podniesienie poziomu bezpieczeństwa w szkołach, promocja nowoczesnych rozwiązań oraz edukacja ekonomiczna. Bank wyposaża i przekazuje na własność szkoły system, który pozwala na kontrolę dostępu do pomieszczeń szkolnych. Wszyscy uczniowie, nauczyciele i pracownicy szkoły otrzymują karty szkolne, które poza podstawową funkcją identyfikatora upoważniającego do wejścia, wyjścia i poruszania się na terenie placówki, pełnią (po zasileniu) funkcję kart płatniczych. W 2013 r. roku do programu włączono 71 szkół (łącznie uczestniczy w nim 126 szkół).
- Konkurs na komiks ekonomiczny – projekt realizowany wspólnie Forum Rozwoju Obywatelskiego. Zwycięskie prace stanowią podstawę

#### DZIAŁANIA Z ZAKRESU OCHRONY ŚRODOWISKA

- Komórki do zbiórki – akcja realizowana wspólnie z Fundacją Nasza Ziemia, polegająca na zbiorce starych telefonów komórkowych w oddziałach Banku. Dochód z ich recyklingu i sprzedaży został przeznaczony na wymianę sprzętu AGD w placówkach służących dzieciom.
- Zielone oddziały – przyznanie 30 kolejnym oddziałom Banku Zachodniego WBK S.A. certyfikatów Zielonego Biura Fundacji Partnerstwo dla Środowiska, które potwierdzają, że placówki te zachowują standardy ekologiczne (do końca 2013 r. 33 placówki zdobyły status zielonych oddziałów).
- Warsztaty edukacyjne z zakresu ekologii dla dzieci pracowników Banku.

## PROGRAM „OBSŁUGA BEZ BARIER”

Od 2010 r. Bank kontynuuje realizację programu „Obsługa bez barier”, aby wszystkim klientom z niepełnosprawnością zapewnić pozytywne doświadczenia w relacjach z Bankiem, niezależnie od miejsca obsługi. W ramach programu Bank systematycznie usuwa bariery i wprowadza udogodnienia dla klientów z niepełnosprawnością. Do końca 2013 r. zrealizowano następujące przedsięwzięcia:

- Do dyspozycji klientów oddano 100 oddziałów bez barier architektonicznych (co potwierdzają Certyfikaty Dostępności wydane przez Stowarzyszenie Integracja).
- Udostępniono 215 bankomatów przystosowanych dla osób z dysfunkcją wzroku.
- Usługi bankowości elektronicznej BZWBK24 internet uzyskały certyfikat potwierdzający dostępność dla klientów z dysfunkcją narządu wzroku.

W ramach obowiązujących w Banku Zachodnim WBK S.A. standardów obsługi klientów z niepełnosprawnością istnieje możliwość zamówienia wizyty doradcy w domu klienta oraz obsługi poza kolejnością w placówkach Banku z Certyfikatem Dostępności. Uruchomiono też projekt „Praktyki bez barier”, w ramach którego studentom z niepełnosprawnością zaoferowano praktyki studenckie w Banku. Projekt został wyróżniony w 2013 r. przez Parlament Studentów Rzeczypospolitej Polskiej.

## MECENAT KULTURY I SZTUKI

Specjalne miejsce w działaniach sponsoringowych zajmuje udział w realizacji projektów kulturalnych. W 2013 r. Bank, wspólnie z Fundacją Banco Santander S.A., zorganizował w Muzeum Narodowym we Wrocławiu wystawę „Od Cranacha do Picassa. Kolekcja Santander”, która objęła kilkadziesiąt prac najważniejszych malarzy hiszpańskich i artystów współpracujących z dworem hiszpańskim, ukazując rozwój malarstwa od XVI wieku po lata siedemdziesiąte XX wieku. Wystawa cieszyła się ogromnym zainteresowaniem polskiej publiczności i osiągnęła rekordową frekwencję.

W 2013 r. odbyła się IX edycja organizowanego przez Bank konkursu fotograficznego BZ WBK Press Foto, który zyskał renomę i uznanie środowiska zawodowych fotoreporterów. W ramach konkursu w kilkunastu miastach Polski obok wystaw pokonkursowych zorganizowano warsztaty fotograficzne dla młodych adeptów fotografii.

Bank chętnie angażuje się w przedsięwzięcia kulturalne aktywizujące osoby niepełnosprawne. W 2013 r. wsparł kolejną edycję projektu edukacyjnego „5 zmysłów. eMotion” dla osób głuchoniemych, niewidomych i niepełnosprawnych umysłowo. Projekt zakończył się pierwszym w Polsce profesjonalnym spektaklem z udziałem osób niepełnosprawnych oraz zawodowych tancerzy Polskiego Teatru Tańca. Bank włączył się też w IV Międzynarodowy Festiwal Filmów Dokumentalnych HumanDoc, podczas którego odbyły się tradycyjne emisje filmów oraz specjalny blok przystosowany do potrzeb osób niewidomych i niesłyszących na platformie iplex.pl. Mecenasem tych projekcji był Bank Zachodni WBK S.A.

## SANTANDER UNIVERSIDADES



Program Santander Universidades, uruchomiony w Polsce w grudniu 2011 r., jest częścią globalnego programu o tej samej nazwie, realizowanego przez Grupę Santander od ponad 15 lat. Program stał się wizytówką Grupy i uczynił ją najbardziej zaangażowaną w szkolnictwo wyższe instytucją finansową świata.

W Polsce Santander Universidades współpracuje z 39 uczelniami, przy czym 8 z nich rozpoczęło współpracę z Bankiem w 2013 r. Z 22 uczelniami spośród wyżej wymienionych Bank podpisał umowy szczegółowe, na podstawie których realizowanych jest 56 projektów naukowo-badawczych, edukacyjnych, rozwojowych, technologicznych oraz wspierających przedsiębiorczość i mobilność studentów, absolwentów i pracowników uczelni. Na wsparcie ww. działań w 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. przeznaczył 1,8 mln zł.

Ważnym elementem Programu Santander Universidades są Programy Globalne, które dają polskim szkołom wyższym możliwość podjęcia bezpośredniej współpracy z najbardziej prestiżowymi uczelniami świata. Bank Zachodni WBK S.A. wspiera również współpracę środowiska akademickiego i biznesu oraz angażuje się w rozwój programów stażowych i stypendialnych. Bank oferuje ponadto szeroką gamę produktów i usług oraz kanałów dystrybucji spełniających potrzeby klientów z segmentu uniwersyteckiego, tj. studentów, absolwentów, pracowników naukowych i administracyjnych polskich uczelni wyższych.

## DZIAŁALNOŚĆ CHARYTATYWNA I EDUKACYJNA FUNDACJI BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

Fundacja Banku Zachodniego WBK S.A. została powołana w grudniu 1997 r. Po latach doświadczeń i pracy głównie na rzecz dzieci pokrzywdzonych przez los, Fundacja zmieniła nieco profil swojego zaangażowania. Obecnie stawia również na młodych, ambitnych ludzi. Programy grantowe Fundacji obejmują:

- Bank Dziecięcych Uśmiechów utworzony w 2004 r. z myślą o dzieciach z rodzin dysfunkcyjnych. Fundacja przyznaje instytucjom i organizacjom społecznym minigranty na realizację projektów wychowawczych i edukacyjnych. W 2013 r.

166 organizacji otrzymało wsparcie w ramach ww. programu.

- Bank Ambitnej Młodzieży, uruchomiony w 2010 r., kierowany jest do ambitnych i twórczych młodych ludzi, którzy angażują się w inicjatywy edukacyjne, obywatelskie i społeczne. Celem programu jest rozwój potencjału młodych Polaków, którzy mają mądre pomysły, ale brakuje im środków na ich realizację. W 2013 r. w ramach tego programu Fundacja wsparła 160 projektów.
- Ponadto Fundacja zajmuje się koordynacją wolontariatu pracowniczego, wspierając radą i środkami finansowymi tych spośród pracowników Banku, którzy chcą pomagać innym lub angażować się w ważne wydarzenia społeczne.

## 4. RELACJE Z KLIENTAMI

### ZARZĄDZANIE JAKOŚCIĄ

Strategia Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. koncentruje się na kliencie, co powoduje, że jakość obsługi jest jej kluczowym elementem. Podstawowe założenia strategii zorientowanej na klienta zdefiniowano następująco:

- Klient w centrum uwagi – wszystkie działania organizacji koncentrują się na dostosowaniu produktów i modelu obsługi do potrzeb klientów.
- Dwukierunkowy dialog z klientem – pozyskiwanie informacji od klientów celem definiowania i spełniania ich oczekiwań (w oparciu o CSI).
- Zapewnienie klientom pełnej dostępności usług i produktów Banku niezależnie od miejsca kontaktu z Bankiem.
- Dywersyfikacja kanałów ze szczególnym naciskiem na rozwijanie systemów bankowości mobilnej i elektronicznej.
- Satisfakcja klientów (CSI) – utrzymanie bardzo wysokiego wskaźnika satysfakcji klientów pomimo procesu integracji.

W dwóch przeprowadzonych w minionym roku pomiarach satysfakcji klientów (w okresie marzec-maj 2013 r. oraz lipiec-wrzesień 2013 r.), Bank utrzymał bardzo wysokie wskaźniki. W okresie sprawozdawczym formuła badania uległa zmianie, co uniemożliwia odniesienie osiągniętych wyników do lat poprzednich.

W badaniach satysfakcji grupowane są atrybuty jakości w zakresie wizerunku marki, relacji z klientami, jakości obsługi, zakresu i warunków oferty oraz oceny głównych kanałów dystrybucji i kluczowych segmentów klientów. Istotną zmianą w podejściu Banku jest pogłębienie badań o analizę przyczyn zadowolenia lub niezadowolenia klientów korzystających z obsługi w placówkach, poprzez Internet, bankomaty oraz dzwoniących na infolinię Banku. Dodatkowo w 2013 r. zostały uruchomione projekty badawcze diagnozujące poziom zadowolenia klientów na istotnych etapach ich współpracy z Bankiem takich jak: otwarcie rachunku bankowego, proces rozpatrywania reklamacji, zakup karty kredytowej.

W celu zapewnienia klientom najwyższych standardów w połączonym Banku, systematycznie monitorowany był poziom obsługi przez badania prowadzone metodą „Tajemniczy Klient” w oddziałach Banku i na infolinii. W ciągu 2013 r. w każdej placówce Banku zrealizowano 4 pomiary metodą „Tajemniczy Klient”.

Na podstawie wyników z przeprowadzonych różnymi metodami badań zarówno w oddziałach, jak i pozostałych kanałach dystrybucji, podejmowane były systematyczne działania naprawcze i doskonalące.

### KAMPANIE MARKETINGOWE I KOMUNIKACYJNE

Miniony rok był rekordowy dla Banku pod względem aktywności marketingowych z uwagi na połączenie z Kredyt Bankiem S.A. i konieczność wzmocnienia marki Banku Zachodniego WBK S.A. jako trzeciej największej instytucji bankowej w Polsce.

W I półroczu 2013 r. przeprowadzone zostały ogólnopolskie kampanie kredytu gotówkowego, kredytu konsolidacyjnego i Konta Godnego Polecenia oraz liczne akcje promocyjno-aktywizacyjne dla klientów. W ramach prowadzonych działań komunikacyjnych klienci byłego Kredyt Banku S.A. byli stopniowo przyzwyczajani do marki Banku Zachodniego WBK S.A. Ponadto, w związku z rebrandingiem (migracją marki) placówek i serwisów internetowych, w lipcu i sierpniu przeprowadzona została kampania informacyjna dla klientów dawnego Kredyt Banku S.A., która pozwoliła zachować ciągłość relacji z bankiem i ograniczyć odejścia klientów.

W II półroczu 2013 r. na bazie nowego pozycjonowania marki Banku Zachodniego WBK S.A. została przeprowadzona największa w historii Banku kampania wizerunkowo-sprzedażowa Konta Godnego Polecenia, mobilnego dostępu do konta, kredytu dla MŚP i kredytu gotówkowego.

Przez cały 2013 r. realizowane były działania, których celem było umocnienie relacji z klientami biznesowymi i korporacyjnymi, m.in. przeprowadzono konferencje typu „road-show” dla 2,5 tys. klientów z okazji połączenia z Kredyt Bankiem, kampanię promocyjną bankowości korporacyjnej w mediach oraz spotkania relacyjne z ok. 700 klientami w trzech miastach w Polsce.

## 5. NAGRODY, WYRÓŻNIENIA, MIEJSCA W RANKINGACH



### BANK ZACHODNI WBK S.A. (BZ WBK S.A.)

<b>TYTUŁ FINANSOWEJ MARKI ROKU 2013 W KATEGORII „BANK”</b>	Wyróżnienie przyznane przez tygodnik „Gazeta Finansowa”. W uzasadnieniu wyboru zwrócono uwagę na systematyczny i spójny rozwój Banku, jego nowoczesność oraz przyjazne relacje z klientami indywidualnymi i biznesowymi. Uwzględniono też sprawne przeprowadzenie połączenia z Kredyt Bankiem S.A.
<b>„SOCIALLY DEVOTED” (FIRMA ODDANA SPOŁECZNOŚCI)</b>	Certyfikat przyznany BZ WBK S.A. przez Socialbakers (serwis analityczny rynku mediów społecznościowych) za wysoki standard komunikacji z klientami w mediach społecznościowych (styczeń 2013).
<b>LIDER INFORMATYKI INSTYTUCJI FINANSOWYCH 2012</b>	Wyróżnienie w XI edycji konkursu „Gazety Bankowej” „Bankowy Lider Informatyki 2012” w kategorii „Systemy back office” za kompleksowe wykonanie i wdrożenie systemu informacji zarządczej MIS Corpo dla Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej.
<b>HIT ROKU 2013</b>	Wyróżnienie w VI edycji konkursu technologicznego „Gazety Bankowej” „Hity Roku 2013” w kategorii „produkty” za ofertę produktów kredytowych w formule „na klik” (marzec 2013).
<b>NAJLEPSZY BANK 2013</b>	Wyróżnienie w XXI edycji konkursu „Najlepszy Bank 2013” za najwyższą efektywność w kategorii „Duży Bank” (maj 2013 r.).
<b>BZ WBK MARKĄ GODNĄ ZAUFANIA</b>	Kryształowe Godło i Kryształowa Statuetka w kategorii „Bank” na podstawie badań konsumenckich przeprowadzonych na zlecenie Reader's Digest (maj 2013).
<b>FIRMA ROKU 2013</b>	Tytuł Firma Roku 2013 przyznany podczas Forum Ekonomicznego w Krynicy. Wyraża uznanie dla banku za konsekwentne wspieranie rozwoju polskich firm oraz efektywność w finansowaniu polskiej infrastruktury w 2013 r. (wrzesień 2013).
<b>LAUR KONSUMENTA TOP MARKA 2013</b>	Najwyższe odznaczenie w kategorii „Konta bankowe dla seniorów” za Konto Aktywni 50+ w IX edycji ogólnopolskiego plebiscytu popularności „Laur Konsumenta Top Marka 2013”.

„TOP 30” UNIVERSUM STUDENT SURVEY	Bank Zachodni WBK S.A. znalazł się w gronie 30 najlepiej ocenianych polskich pracodawców w kategorii „biznes” w rankingu Universum Student Survey (największe w Polsce badanie opinii studentów).
BZWBK24 MOBILE NAJLEPSZĄ APLIKACJĄ MOBILNĄ	I miejsce w przeglądzie aplikacji bankowych przeprowadzonym przez „Puls Biznesu” za unikalne na polskim rynku funkcjonalności oraz możliwość wyszukania bankomatów i oddziałów w wersji satelitarnej i zwykłej (listopad 2013).
BEST IN CENTRAL & EASTERN EUROPE	Nagroda dla najlepszego dystrybutora produktów strukturyzowanych (listopad 2013) przyznana przez Incisive Media (międzynarodową firmę medialną zajmującą się tematyką finansów).
NAGRODA SUPERCESSIO2013	I nagroda dla BZ WBK S.A. podczas IV Kongresu Zarządzania Wierzytelnościami (listopad 2013) w kategorii wierzycieli z rynku finansowego za standardy organizacji przetargów na sprzedaż nieruchomości.
<b>DOM MAKLERSKI BZ WBK S.A. (DM BZ WBK S.A.)</b>	
III MIEJSCE W RANKINGU NAJLEPSZYCH RACHUNKÓW MAKLERSKICH DLA INWESTORÓW INDYWIDUALNYCH	Wysokie miejsce w rankingu gazety „Puls Biznesu” dla najlepszego rachunku maklerskiego dla inwestorów indywidualnych dzięki pozytywnej ocenie komfortu współpracy klienta z DM BZ WBK S.A. (mobilna aplikacja, długie godziny pracy centrum telefonicznego, dostępność punktów obsługi klienta oraz program analizy technicznej AmiBroker).
UZNIANIE DLA PRACY ANALITYKÓW	W rankingu najlepszych analityków gazety „Parkiet” pracownicy DM BZ WBK S.A. uplasowali się na następujących pozycjach: na I miejscu w sektorze przemysłowym, obejmującym również przemysł chemiczny, na III miejscu w kategorii telekomunikacja, IT i media oraz na II miejscu wśród analityków technicznych (21 stycznia 2013).
NAGRODA GPW DLA NAJBARDZIEJ AKTYWNYCH BROKERÓW	Nagroda GPW za najwyższy udział w wolumenie obrotów instrumentami pochodnymi (kontrakty terminowe i opcje) w 2012 r. bez transakcji animatora (21 lutego 2013).
TRZECI WYNIK FINANSOWY W BRANŻY NAJLEPSZY BROKER	III pozycja pod względem wartości zysku netto wśród krajowych domów maklerskich wg Gazety Giełdy „Parkiet” z dnia 23-24 marca 2013 r. DM BZ WBK S.A. najlepszym brokerem w ocenie inwestorów indywidualnych, w rankingu magazynu „Forbes” (październik 2013). Spółka została najlepiej oceniona za bezawaryjność i szybkość oraz funkcjonalność platformy internetowej. Doceniono również profesjonalizm ekspertów i jakość obsługi bezpośredniej.
TYTUŁ ANALITYKA ROKU DLA ZESPOŁU DM BZ WBK S.A.	Zespół Analityków DM BZ WBK S.A. został wybrany analitykiem roku (styczeń 2014) w corocznym rankingu Gazety Giełdy „Parkiet”, otrzymując najwięcej punktów w kategorii „corporate access”. Uznanie zyskali również poszczególni analitycy DM BZ WBK S.A..
<b>BZ WBK TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. (BZ WBK TFI S.A.)</b>	
ARKA BZ WBK AKCJI TURECKICH FUNDUSZEM ROKU W RANKINGU „PULSU BIZNESU”	Arka BZ WBK Akcji Tureckich została funduszem 2012 r. roku w rankingu Pulsu Biznesu („Puls Biznesu” z 7.01.2013 „Hossa nie zaskoczyła zarządzających”), osiągając najwyższą roczną stopę zwrotu ze wszystkich funduszy (49,5% w zł.). Na podium znalazły się również Arka BZ WBK Zrównoważony (21,0%, III miejsce w rankingu funduszy zrównoważonych) oraz Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu (18,2%, III miejsce w rankingu funduszy stabilnego wzrostu). Zarządzająca subfunduszem Arka BZ WBK Akcji Tureckich otrzymała złoty Portfel za osiągnięcie najlepszego wyniku na rynku funduszy inwestycyjnych w 2012 r. (49,5% w zł.). Ponadprzeciętny wynik subfunduszu to efekt dobrej koniunktury na tureckim parkiecie oraz trafnych decyzji dotyczących wyboru spółek do portfela subfunduszu.
FUNDUSZE ARKA WŚRÓD NAJPOPULARNIEJSZYCH FUNDUSZY I KWARTAŁU 2013 ROKU	Według Analiz Online dwa subfundusze Arka znalazły się w pierwszej trójce produktów o najwyższej sprzedaży netto w I kwartale br.: subfundusz Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych (I pozycja), Arka BZ WBK Ochrony Kapitału (III pozycja).
<b>BZ WBK LEASING S.A.</b>	
GAZELA BIZNESU	Nagroda przyznawana przez redakcję „Pulsu Biznesu” dla najdynamiczniej rozwijających się polskich firm.
TURBINA POLSKIEJ GOSPODARKI	Wyróżnienie za AUTOLEASING (usługę prostego i szybkiego finansowania pojazdów) przyznane przez kolegium redakcyjne „Gazety Finansowej” nagradzające najlepsze produkty dla firm z sektora MŚP.



## VIII. ROZWÓJ ORGANIZACYJNY I TECHNOLOGICZNY

### 1. ZMIANY ORGANIZACYJNE

#### **BANKOWOŚĆ ODDZIAŁOWA I CENTRUM WSPARCIA BIZNESU BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.**

Działania integracyjne po fuzji prawnej z Kredyt Bankiem S.A. spowodowały wiele zmian dostosowawczych i optymalizacyjnych w modelach obsługi klientów oraz w strukturze organizacyjnej Centrum Wsparcia Biznesu i Bankowości Oddziałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Z początkiem stycznia 2013 r. wdrożona została nowa struktura organizacyjna Bankowości Oddziałowej, umożliwiająca bardziej efektywne zarządzanie połączoną siecią i dalszy rozwój potencjału sprzedażowego Banku. Oddziały zostały podporządkowane regionom w łącznej liczbie 85, którymi zarządza 12 makroregionów.

Analizy efektywności sieci, uwzględniające m.in. rentowność jednostek, liczba obsługiwanych klientów i zakres pokrywających się obszarów działania, zidentyfikowały znaczne możliwości optymalizacyjne, co znalazło odzwierciedlenie w planie restrukturyzacji oddziałów. W 2013 r. zrestrukturyzowano 61 oddziałów wywodzących się zarówno z Kredyt Banku S.A., jak i Banku Zachodniego WBK S.A. 19 placówek uległo likwidacji, a pozostałe 42 przeniesiono do oddziałów przejmujących, gdzie w jednej lokalizacji funkcjonują dwie placówki, posługując się dotychczasowymi numerami rozliczeniowymi. Racjonalizacja miała na celu uzyskanie możliwie największych synergii kosztowych oraz większą koncentrację biznesu obsługiwanego przez poszczególne placówki. Realizacja planu będzie kontynuowana w 2014 r.

W Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej wdrożono nowy model działania i strukturę organizacyjną w oparciu o zmodyfikowaną segmentację klientów. Obsługę segmentu dużych przedsiębiorstw scentralizowano w Departamencie Dużych Przedsiębiorstw, a opiekę nad sektorem nieruchomości powierzono Departamentowi Finansowania Nieruchomości. Obszar Bankowości Korporacyjnej, prowadzący obsługę segmentu klientów korporacyjnych, został podzielony na trzy regiony z czterema Centrami Bankowości Korporacyjnej w każdym z nich. Dodatkowo powołano Departament Sprzedaży Produktów oraz Departament Rozwoju Produktów i Wsparcia Operacyjnego, które wspierają

w ramach swoich kompetencji wszystkie segmenty klientów obsługiwane przez Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej.

W Pionie Wspierania Biznesu utworzono Departament Zapewnienia Jakości i Testów, który usytuowano w strukturach Obszaru Technologii Informacji. Obszar Centralnych Usług Rozliczeniowych i Obszar Zarządzania Operacjami Bankowymi zostały połączone w nowy Obszar Rozliczeń Bankowych, do którego włączono jednostkę zajmującą się usługami powierniczymi byłego Kredyt Banku S.A. W II kw. 2013 r. nastąpiła także reorganizacja Obszaru Rozwoju Systemów związana z utworzeniem Obszaru Bankowości Mobilnej i Internetowej. W ramach nowego Obszaru wyłoniono Departament Rozwoju Aplikacji oraz Departament Systemów Korporacyjnych i Kartowych. Departament Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym został przeniesiony z Pionu Wspierania Biznesu do Pionu Zarządzania Ryzykiem.

W Pionie Zarządzania Zasobami Ludzkimi powstała nowa jednostka – Departament Wynagrodzeń i Systemów Motywacyjnych – w skład której weszły m.in. dotychczasowy Zespół Polityki Wynagrodzeń. W związku z nowymi wyzwaniami powołano dwie nowe jednostki: Biuro Rekrutacji i Outplacementu w strukturach Obszaru Partnerstwa Biznesowego oraz Zespół Rozwoju i Optymalizacji Oddziałów, który w ramach Obszaru Logistyki i Zarządzania Nieruchomościami kompleksowo realizuje procesy racjonalizacji sieci oddziałów.

#### **PRZEWIDYWANY ROZWÓJ STRUKTURY GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.**

W 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. planuje wejść w posiadanie 60% akcji Santander Consumer Bank S.A. oraz sprzedać akcje BZ WBK Asset Management S.A. Poniżej zaprezentowano szczegóły dotyczące przewidywanych transakcji w oparciu o zawarte dotychczas umowy i podjęte uchwały organu zarządzającego.

**Umowa inwestycyjna pomiędzy Bankiem Zachodnim WBK S.A., Santander Consumer Finance S.A. i Banco Santander S.A. dotycząca nabycia przez Bank Zachodni WBK S.A. akcji Santander Consumer Bank S.A.**



W dniu 27 listopada 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. zawarł umowę inwestycyjną z Santander Consumer Finance S.A. (SCF) i Banco Santander S.A., na mocy której zobowiązał się do nabycia 3 120 000 akcji zwykłych i uprzywilejowanych Santander Consumer Bank S.A. (SCB) z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 100 zł każda, stanowiących 60% kapitału zakładowego SCB oraz około 67% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy SCB. Na mocy umowy, w okresie do trzech miesięcy od zamknięcia transakcji, strony dołożą wszelkich starań, aby znieść obecne uprzywilejowanie akcji SCB, czego skutkiem będzie posiadanie przez Bank 60% akcji w kapitale zakładowym SCB i 60% głosów na Walnym Zgromadzeniu SCB.

Bank zobowiązał się wyemitować nowe akcje, które zostaną zaofiarowane i objęte wyłącznie przez SCF w zamian za świadczenie niepieniężne w postaci akcji SCB. Wartość akcji SCB określona w umowie wynosi 2 156 414 400 zł. Liczba nowych akcji, które zostaną wyemitowane przez Bank w zamian za świadczenie niepieniężne w postaci akcji SCB, zostanie ustalona wg określonego wzoru po uzyskaniu decyzji KNF o braku sprzeciwu.

Realizacja transakcji uzależniona została od spełnienia szeregu warunków zawieszających określonych w umowie, m.in. od uzyskania zgód właściwych organów nadzorczych, tj. decyzji KNF o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec bezpośredniego nabycia przez Bank akcji SCB stanowiących ponad 50% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu SCB (decyzja KNF o braku sprzeciwu) oraz zezwolenia KNF na zmiany Statutu Banku w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją nowych akcji.

Transakcja wypełnia zobowiązanie podjęte przez Banco Santander S.A. wobec KNF (zgodnie z informacją przekazaną przez Bank w raporcie bieżącym nr 38/2012

z dnia 4 grudnia 2012 r.), zgodnie z którym Banco Santander S.A. zobowiązał się do użycia dostępnych środków w celu doprowadzenia do uczynienia SCB podmiotem bezpośrednio zależnym od Banku Zachodniego WBK S.A. do dnia 31 marca 2014 r.

### **Uchwała Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. w sprawie transakcji sprzedaży akcji BZ WBK Asset Management S.A.**

W dniu 30 lipca 2013 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. wyraził zgodę na przeprowadzenie transakcji sprzedaży 67 500 uprzywilejowanych akcji imiennych BZ WBK Asset Management S.A. (reprezentujących 50% głosów na walnym zgromadzeniu spółki) na rzecz Santander Asset Management Investment Holdings Limited z siedzibą na wyspie Jersey za kwotę 156 750 tys. zł. Ww. cena może zostać skorygowana, w przypadku gdy w dniu zamknięcia transakcji wielkości przyjęte dla potrzeb wyceny ulegną zmianie.

Realizacja transakcji uzależniona jest od uzyskania zgód właściwych organów nadzorczych m.in. niewyrażenia przez KNF sprzeciwu na nabycie przez SAM Investment Holdings akcji BZ WBK Asset Management S.A.

Ww. transakcja zostanie przeprowadzona w oparciu o umowę zawartą przez Banco Santander S.A. z podmiotami zależnymi wiodących światowych funduszy typu „private equity”, tj. Warburg Pincus i General Atlantic. Oba fundusze obejmą wspólnie pakiet 50% akcji w spółce holdingowej Santander Asset Management Investment Holdings Limited, łączącej jedenaście spółek asset management, należących do Santander Asset Management i działających głównie w Europie oraz Ameryce Południowej. Pakiet pozostałych 50% akcji będzie własnością Grupy Santander. Pełna informacja nt. wspomnianej umowy została ogłoszona w dniu 30 maja 2013 r., m.in. w raporcie bieżącym Banku Zachodniego WBK S.A. nr 32/2013.

## **2. ROZWÓJ IT**

W ramach przygotowań do integracji systemów informatycznych obu banków, wiosną 2013 r. wdrożono rozległe zmiany w centralnym systemie informatycznym Banku Zachodniego WBK S.A.

Prowadząc równolegle wiele prac integracyjnych, zapewniono ciągłość działań i właściwy poziom bezpieczeństwa informatycznego. Sprawdzało się zarówno podejście do architektury, i jak przyjęte w informatyce Banku procesy zarządcze i operacyjne.

Sprawnie przejęto obsługę złożonego konglomeratu systemów informatycznych stosowanych w dawnym Kredyt Banku S.A. do obsługi kredytów konsumenckich (System Żagiel). Włączono też do stałej eksploatacji kilka przydatnych programów wywodzących się z przejętego banku.

W przygotowaniu jest proces i narzędzia do archiwizacji danych z przewidzianych do wyłączenia systemów dawnego Kredyt Banku S.A.

Równolegle z działaniami integracyjnymi oraz przedsięwzięciami wynikającymi z wymogów prawnych i regulacyjnych (Rekomendacja D KNF, wymogi amerykańskiej ustawy Foreign Account Tax Compliance Act/FATCA) na bieżąco rozwijano funkcjonujące w Grupie rozwiązania informatyczne. Wdrażano nowe pomysły i wymogi biznesowe oraz modernizowano infrastrukturę informatyczną wraz z oprogramowaniem. Jednocześnie wprowadzano jednolity model zarządzania całością zasobów IT (IT Governance).

W celu zagwarantowania bezpieczeństwa i ciągłości działania utrzymywany jest w Banku układ dwóch, oddalonych od siebie ośrodków obliczeniowych (we Wrocławiu i Poznaniu), które podlegają stałej optymalizacji oraz ciągłemu procesowi dostosowywania do bieżących potrzeb i wymogów.

### 3. NAKŁADY INWESTYCYJNE

Nakłady inwestycyjne Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na realizację przedsięwzięć inwestycyjnych wyniosły 173,8 mln zł w 2013 r. wobec 82,6 mln zł w 2012 r. Największe wydatki poniesiono na projekty związane z połączeniem Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A., rozwój i zarządzanie systemami IT, wyposażenie IT, rozwój Bankowości Oddziałowej oraz bankowości internetowej i mobilnej, a także urządzenia bankomatowe i wpłatomatowe.

#### Integracja z Kredyt Bankiem S.A.

W ramach Programu Integracji zmieniono wizerunek placówek banku (logo „Kredyt Banku” zostało zastąpione marką i kolorystyką Banku Zachodniego WBK S.A.) oraz zintegrowano i rozbudowano systemy informatyczne. Ponadto przełączono 406 bankomatów byłego Kredyt Banku S.A. do sieci Banku Zachodniego WBK S.A., a najbardziej awaryjne wymieniono na nowe. Przejęte bankomaty zostały wyposażone w nową wersję aplikacji oraz inne komponenty zgodnie z obowiązującymi w sieci standardami. Od 1 września 2013 r. funkcjonuje jednolita sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A.

#### Rozwój i zarządzanie systemami IT, wyposażenie IT

W 2013 r. w Banku Zachodnim WBK S.A. prowadzone były prace w zakresie rozbudowy infrastruktury IT. Zwiększono wydajność systemów centralnych, rozbudowano zasoby sprzętowe: serwery, macierze dyskowe, niezbędne do wsparcia systemów testowych i produkcyjnych. Rozbudowano systemy backupu oraz

Prace nad rozwojem oprogramowania prowadzone są przy pomocy własnych specjalistów oraz z pomocą dostawców zewnętrznych działających pod ścisłą kontrolą Banku. Jednym z takich przedsięwzięć jest konsolidacja różnych źródeł danych z uwzględnieniem wymagań regulatorów oraz obecnych i przyszłych potrzeb biznesowych.

Bank realizuje program rozwoju bankowości mobilnej, który obejmuje obecnie 20 projektów. Uczestniczy też w porozumieniach branżowych zmierzających do stworzenia i wypromowania mobilnych usług bankowych i związanych z tą dziedziną standardów.

Służby informatyczne Banku i pozostające w ich dyspozycji zasoby dysponują rezerwami pojemnościowymi i wydajnościowymi pozwalającymi na dalszy rozwój biznesu.

pojemność hurtowni danych. Rozbudowano również zasoby licencyjne dające możliwość wykorzystywania najnowszych wersji oprogramowania.

#### Rozwój Bankowości Oddziałowej

Dążąc do utrzymania wysokiego standardu obsługi oraz bezpieczeństwa klientów, Bank przeprowadził w 2013 r. intensywne działania modernizacyjne sieci oddziałów. Odświeżono oddziałową infrastrukturę IT, wyposażono oddziały w urządzenia wielofunkcyjne, a pracowników w laptopy. Wykonano prace zapewniające podniesienie efektywności infrastruktury systemów bezpieczeństwa oraz zmodernizowano instalacje: klimatyzacyjną, elektryczną i centralnego ogrzewania.

#### Rozwój bankowości internetowej i mobilnej

W 2013 r. przeprowadzono prace, których efektem jest rozszerzenie funkcjonalności systemu BZWBK24, jak również podniesienie jego bezpieczeństwa oraz usprawnienie funkcjonowania. Położono szczególny nacisk na rozwój bankowości mobilnej, udostępniając klientom szereg nowych usług.

#### Bankomaty/wpłatomaty

W 2013 r. zakupiono 76 nowych bankomatów celem wymiany najstarszych i najbardziej wyeksploatowanych urządzeń. Ww. zakup objął 22 bankomaty dwufunkcyjne z możliwością uruchomienia funkcjonalności wpłat (wpłatomatu). Uruchomienie drugiej funkcji planowane jest w II poł. 2014 r. Projekt jest kolejnym etapem



konsekwentnie realizowanej modernizacji sieci bankomatów.

Kontynuując rozwój sieci wpłatomatów, zakupiono 60 urządzeń dla kolejnej grupy oddziałów. Po zainstalowaniu wszystkich maszyn, sieć Banku Zachodniego WBK S.A. wzrosła do łącznej liczby 100 wpłatomatów.

### **Pozostałe**

Ponadto w 2013 r. prowadzono w Banku prace nad rozwojem bankowości telefonicznej (rozbudowano infrastrukturę call center), systemów kadrowo-płacowych, usług kartowych, systemów zarządzania ryzykiem oraz systemów kredytowych i finansowych.

Plan wydatków inwestycyjnych Banku na 2014 rok dotyczy dalszych prac związanych z fuzją z Kredyt Bankiem S.A., w zakresie adaptacji i integracji systemów informatycznych, rozwoju systemów i aplikacji, racjonalizacji oddziałów i jednostek centrali. Pozostałe obszary wydatków planowane na rok 2014 r. dotyczą zapewnienia zasobów sprzętowych na potrzeby bieżącego rozwoju systemów produkcyjnych Banku, dalszego rozwoju bankowości internetowej, systemów dot. zarządzania ryzykiem i systemów kadrowo-płacowych.

## IX. SYTUACJA FINANSOWA

### 1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

#### STRUKTURA ZYSKU GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA 2013 R.

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych pozycjach skonsolidowanego rachunku

zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2013 r. w porównaniu z rokiem poprzednim.

	mln zł		
Skrócony rachunek zysków i strat (ujęcie analityczne)	2013	2012*	Zmiana r/r
<b>Dochody ogółem</b>	6 089,9	4 136,3	47,2%
– Wynik z tytułu odsetek	3 276,6	2 301,1	42,4%
– Wynik z tytułu prowizji	1 778,6	1 385,0	28,4%
– Pozostałe przychody	1 034,7	450,2	129,8%
<b>Koszty ogółem</b>	(2 862,1)	(1 817,2)	57,5%
– Koszty pracownicze i koszty działania	(2 607,6)	(1 653,1)	57,7%
– Amortyzacja	(2 19,3)	(137,9)	59,0%
– Pozostałe koszty operacyjne	(35,2)	(26,2)	34,4%
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości należności</b>	(729,3)	(501,8)	45,3%
<b>Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	16,2	19,7	-17,8%
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	2 514,7	1 837,0	36,9%
<b>Obciążenie z tytułu podatku dochodowego</b>	(500,1)	(374,4)	33,6%
<b>Zysk za okres</b>	2 014,6	1 462,6	37,7%
– Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	1 982,3	1 433,8	38,3%
– Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli	32,3	28,8	12,2%

\* Dane finansowe za 2012 r. prezentują efekty działalności Grupy BZ WBK S.A. przed fuzją (nie obejmują byłego Kredyt Banku S.A.)

W 2013 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 2 514,7 mln zł, tj. wyższy o 36,9% r/r. Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 1 982,3 mln zł i zwiększył się w skali roku 38,3%.

#### Główne czynniki kształtujące zysk Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2013 r.

- Duży wpływ na poziom zysku Grupy w 2013 r. miała realizacja przyjętego modelu rozwoju:
  - W wyniku przejęcia Kredyt Banku S.A z dniem 4 stycznia 2013 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęła znaczny wzrost skali działalności, co znalazło odzwierciedlenie w rocznej dynamice wzrostu podstawowych wolumenów biznesowych oraz poszczególnych

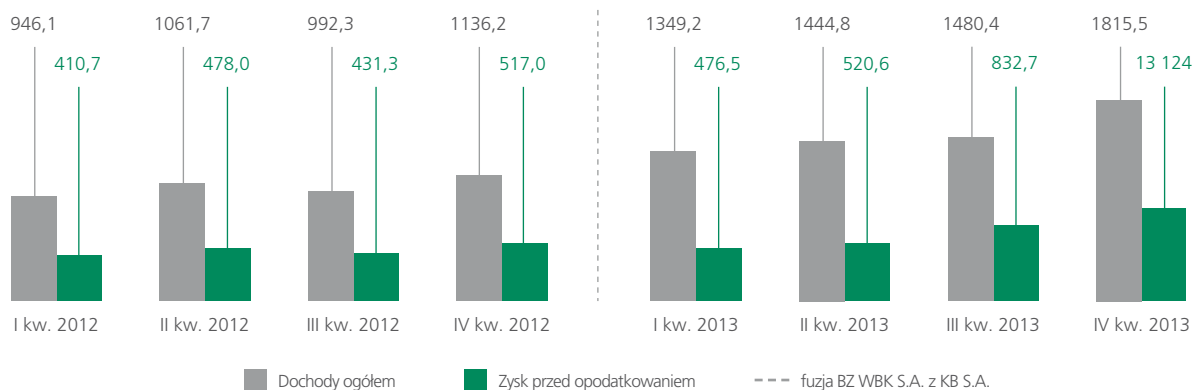
pozycji przychodów i kosztów. Z uwagi na podobny profil działalności przejętego podmiotu, fuzja nie wpłynęła istotnie na strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej ani przychodów operacyjnych Grupy. W ramach portfeli biznesowych największa zmiana dotyczy kredytów na nieruchomości ze względu na relatywnie wysoką wartość przejętych należności hipotecznych.

- W następstwie przeniesienia na Bank Zachodni WBK S.A. 16% akcji BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A., dotychczasowe udziały Banku w obu ww. podmiotach (tj. 50% w każdej) zostały przeszacowane do wartości godziwej na dzień przejęcia kontroli, a skutek tej wyceny podwyższył zysk brutto Grupy o 419 mln zł.
- W 2013 r. powstały koszty związane z kontynuacją procesu integracji, które obciążały rachunek

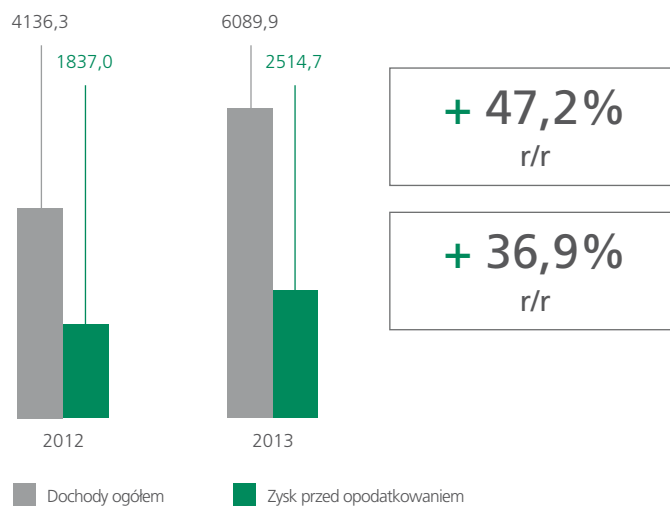
wyników kwotą 264,4 mln zł wobec 37,8 mln zł w okresie porównywalnym.

- Finansowe efekty działalności Grupy w znacznym stopniu zdeterminowało otoczenie gospodarcze i sytuacja na rynkach finansowych.
  - W 2013 r. Grupa aktywnie zarządzała strukturą powiększonego portfela dostępnych do sprzedaży dłużnych papierów wartościowych, wykorzystując z powodzeniem dynamikę rynku. W efekcie zrealizowano wyższy o 125,2 mln zł wynik na sprzedaży instrumentów dłużnych w porównaniu z rokiem poprzednim.
  - Utrzymująca się w I połowie roku tendencja spadkowa stóp procentowych NBP, a następnie ich stabilizacja na rekordowo niskim poziomie, miały umiarkowanie negatywny wpływ na poziom marży odsetkowej netto. Pomimo znacznego zawężenia na początku roku, w trakcie kolejnych kwartałów marża odsetkowa netto pozostawała w przedziale 3,3%-3,5%. Przy wyższych wolumenach biznesowych oraz dynamicznych zmianach
- w strukturze bilansu, Grupa osiągnęła wzrost wyniku z tytułu odsetek o 975,5 mln zł w stosunku rocznym.
- Kierunek i tempo rozwoju bazy depozytowej ukształtowały poprawiające się nastroje na rynkach finansowych i tendencja spadkowa stóp procentowych, które sprzyjały lokowaniu środków na rachunkach bieżących (w tym oszczędnościowych) i w funduszach inwestycyjnych, ograniczając jednocześnie (zwłaszcza w I części roku) przyrost depozytów terminowych. Akcja kredytowa Grupy była mocno skorelowana z rozwojem sytuacji gospodarczej i ogólnym klimatem inwestycyjnym.
- Zmieniająca się sytuacja ekonomiczna przedsiębiorstw, głównie z branż o podwyższonym ryzyku kredytowym, jak również przeszacowania i dostosowania metodologiczne wynikające z ostrożnościowego podejścia Grupy do zarządzania ryzykiem kredytowym wpłynęły na wzrost odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych o 227,5 mln zł r/r.

**Dochody ogółem i zysk przed opodatkowaniem  
w poszczególnych kwartałach 2012 r. i 2013 r. (w mln zł)**



**Dochody ogółem i zysk przed opodatkowaniem  
w 2012 r. i 2013 r. (w mln zł)**





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

Poniższa tabela prezentuje zysk poszczególnych jednostek zależnych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (wg składu na 31 grudnia 2013 r.), który został ujęty w skonsolidowanym rachunku wyników za 2013 r.

	mln zł		
Zysk jednostkowy przed opodatkowaniem spółek objętych konsolidacją w rachunku wyników Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. za 2013 r.	2013	2012 <sup>5)</sup>	Zmiana r/r
Bank Zachodni WBK S.A.	1 969,4	1 704,0	15,6%
Dotychczasowe spółki zależne:	209,6	235,7	-11,1%
BZ WBK Asset Management S.A. i BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	101,8	126,7	-19,7%
BZ WBK Leasing S.A., Kredyt Lease S.A. i Finanse Sp. z o.o. <sup>1)</sup>	48,4	64,2	-24,6%
Dom Maklerski BZ WBK S.A.	41,2	34,6	19,1%
Faktor Sp. z o.o.	16,7	6,9	142,0%
Pozostałe spółki zależne <sup>2)</sup>	1,5	3,3	-54,5%
Eliminacje i korekty konsolidacyjne <sup>3)</sup>	335,7	(102,7)	-426,9%
<b>Razem</b>	<b>2 514,7</b>	<b>1 837,0</b>	<b>36,9%</b>
Zysk ujęty metodą praw własności w rachunku wyników Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. za 2013 r.	2 013	2 012 <sup>5)</sup>	Zmiana r/r
BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A., BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. <sup>4)</sup>	14,5	15,2	-4,6%

1) Kredyt Lease S.A. to spółka przejęta przez Bank Zachodni WBK S.A. wraz z Kredyt Bankiem S.A. w dniu 4 stycznia 2013 r. BZ WBK Leasing S.A. przejął BZ WBK Finanse & Leasing S.A. w dniu 29 marca 2013 r.

2) Obejmuje: BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., BZ WBK Nieruchomości S.A., BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji oraz Kredyt Trade Sp. z o.o. w likwidacji. Dwie ostatnie z ww. spółek zostały przejęte wraz z Kredyt Bankiem S.A. w dniu 4 stycznia 2013 r. Kredyt Trade Sp. z o.o. został wykreślony z KRS w dniu 22 sierpnia 2013 r.

3) Zawiera efekt przeszacowania do wartości godziwej udziałów Banku Zachodniego WBK S.A. w spółkach BZ WBK-Aviva na dzień przejęcia nad nimi kontroli (419 mln zł).

4) BZ WBK-Aviva TUO S.A. oraz BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. zmieniły status z jednostek współzależnych na zależne z końcem 2013 r. W ciągu 2013 r. spółki wyceniane były metodą praw własności. Na dzień 31.12.2013 r. konsolidacją objęte zostały wyłącznie ich sprawozdania z sytuacji finansowej.

5) Dane finansowe za 2012 r. prezentują efekty działalności Grupy BZ WBK S.A. sprzed fuzji prawnej.

W 2013 r. jednostkowy zysk Banku Zachodniego WBK S.A. przed opodatkowaniem zwiększył się o 15,6% r/r, głównie za sprawą wysokiego przyrostu wyniku z tytułu odsetek (+45,2% r/r) i prowizji (+30,4% r/r) oraz realizacji zysku na pozostałych instrumentach finansowych (+66,8% r/r). Ww. wzrost dochodów jest pochodną fuzji, efektywnego zarządzania strukturą bilansu oraz elastycznej polityki cenowej w zmieniających się warunkach otoczenia. Wrzaz ze skalą działalności wzrosły koszty ryzyka kredytowego (+43% r/r) oraz koszty operacyjne Banku (+61,7% r/r) generowane m.in. przez projekty integracyjne i rozwojowe (261,2 mln zł).

Objęte konsolidacją jednostki zależne Banku Zachodniego WBK S.A. wykazały niższy o 11,1% r/r zysk przed opodatkowaniem z powodu niższej dywidendy wypłaconej przez BZ WBK TFI S.A. spółce BZ WBK AM S.A. w 2013 r. (-31 mln zł r/r). Dywidenda ta – wraz z dywidendami przyznanymi Bankowi przez spółki zależne i stowarzyszone – została wyeliminowana ze skonsolidowanych sprawozdań Grupy.

Po wyłączeniu wspomnianej dywidendy w kwocie 23,2 mln zł w 2013 r i 54,2 mln zł w 2012 r., łączny zysk przed opodatkowaniem spółek BZ WBK AM S.A. i BZ WBK TFI S.A. zwiększył się o 8,4% r/r w wyniku wzrostu wartości aktywów netto pod zarządzaniem, który odzwierciedla wyższą skłonność klientów do lokowania środków w fundusze inwestycyjne w związku ze spadkiem stóp procentowych (zmniejszającym oprocentowanie depozytów), utrzymującym się od wiosny trendem wzrostowym akcji (głównie mniejszych i średnich spółek) oraz rosnącą atrakcyjnością funduszy obligacji komercyjnych i gotówkowych.

Wzrost zysku spółki faktoringowej o 142% r/r to efekt dynamicznie rozwijającego się biznesu, przewagi konkurencyjnej w zakresie sieci dystrybucyjnej i procesów obsługi klienta, a także skutecznego monitorowania ryzyka faktoringowego i zarządzania kosztami.

Zysk Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. przed opodatkowaniem zwiększył się o 19,1% r/r w wyniku realizacji wyższych dochodów prowizyjnych z rynku

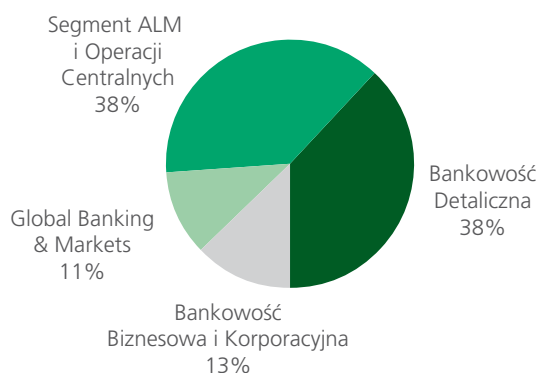
wtórne, w tym wynagrodzenia z tytułu uczestnictwa w procesie sprzedaży akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu Banco Santander S.A. i KBC Bank NV o łącznej wartości 4,9 mld zł.

Spółki leasingowe – wraz z kontrolującą je spółką BZ WBK Finanse Sp. z o.o. – odnotowały spadek łącznego zysku przed opodatkowaniem o 24,6% r/r w następstwie

erozji wyniku z tytułu odsetek w otoczeniu niskich stóp procentowych oraz obniżającej się marży sprzedaży, przy bardzo dobrej dynamice wzrostu finansowanych aktywów. W 2013 r. wystąpiły ponadto wyższe obciążenia wynikające z połączenia operacyjnego z Kredyt Lease S.A., tj. koszty integracji oraz odpisy aktualizujące należności w ramach walidacji modelu rezerw nowej spółki.

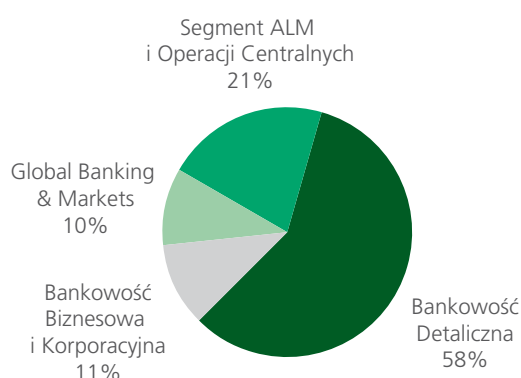
### Struktura segmentowa zysku Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. przed opodatkowaniem

■ Struktura segmentowa zysku przed opodatkowaniem w 2013 r.



Wzrost udziału segmentu ALM i operacji centralnych w wyniku Grupy przed opodatkowaniem wynika z ujęcia w nim w 2013 r. wyższego o 125,2 mln zł r/r wyniku na sprzedaży papierów dłużnych w ramach zarządzania płynnością oraz zysku przed opodatkowaniem w kwocie 419 mln zł z tytułu aktualizacji wartości akcji BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. i BZ WBK-Aviva TUO S.A.

■ Struktura segmentowa zysku przed opodatkowaniem w 2012 r.

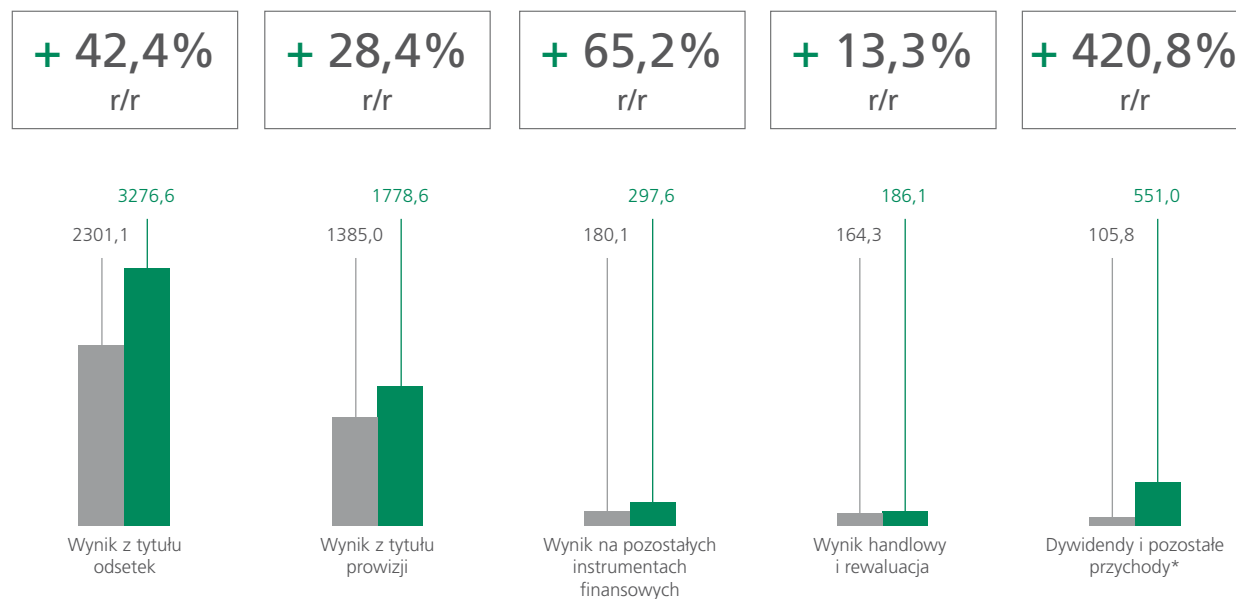


### DOCHODY OGÓŁEM

W 2013 r. dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 6 089,9 mln zł i zwiększyły o 47,2% r/r. Po wyeliminowaniu wyniku na udziałach w podmiotach powiązanych, który w bieżącym okresie sprawozdawczym zawiera efekt przeszacowania udziałów Banku w spółkach BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. w wysokości 419 mln zł, powtarzalne dochody ogółem zwiększyły się o 37,1% r/r.

**Całkowite dochody (w mln zł) w latach 2012-2013**

■ 2012  
■ 2013

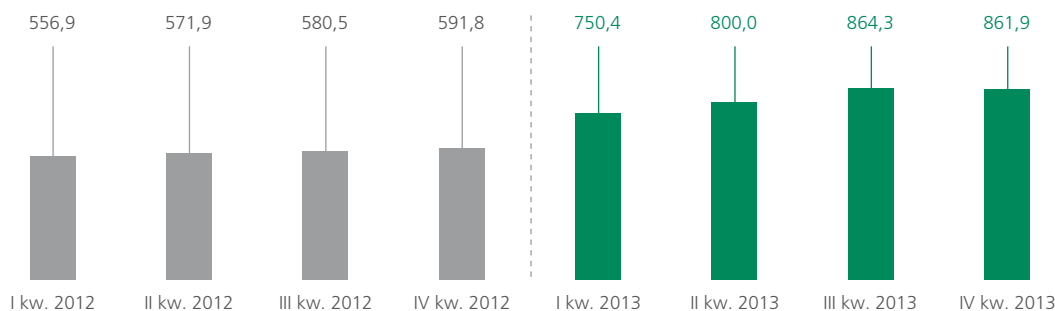


\* „Dywidendy i pozostałe przychody” obejmują przychody z tytułu dywidend, wynik na udziałach w jednostkach powiązanych oraz pozostałe przychody operacyjne.

### Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek wyniósł 3 276,6 mln zł i był wyższy w skali roku o 42,4%.

**Wynik z tytułu odsetek w kolejnych kwartałach 2012 r. i 2013 r. (w mln zł)**



Omawiany wynik zawiera dochód odsetkowy z transakcji CIRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, który w 2013 r. wyniósł 254,4 mln zł, a w okresie porównywalnym 158,7 mln zł. W „Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2013 rok” ww. dochód ujęty został w nocie 6 „Wynik z tytułu odsetek” w linii „przychody odsetkowe od IRS zabezpieczających” wykazującej wartość 314,7 mln zł w 2013 r. wobec 177,2 mln zł w 2012 r.

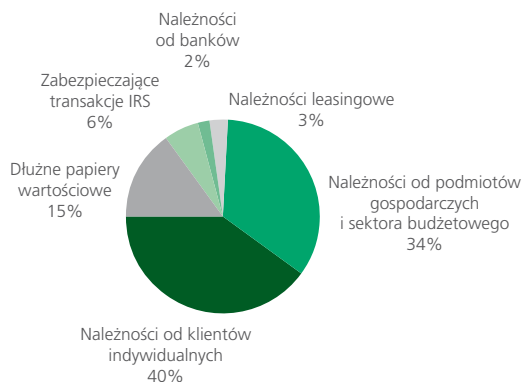
Uwzględniając ponadto dochody z nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń transakcji CIRS oraz IRS (13,9 mln zł w 2013 r. wobec 14,9 mln zł w 2012 r.), które ujmowane są w pozycji „wynik handlowy i rewaluacja”, porównywalny wynik z tytułu odsetek zwiększył się o 42,1% r/r. W 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. zrewidował dotychczasową alokację punktów swapowych uwzględnianych w kalkulacji skorygowanego wyniku z tytułu odsetek i marży odsetkowej netto. W efekcie alokacja została zawężona do instrumentów pochodnych wykorzystywanych w procesie zarządzania płynnością.

W 2013 r. przychody odsetkowe osiągnęły wartość 5 215,2 mln zł i wzrosły o 34,8% r/r, tj. w tempie wyższym od przyrostu kosztów odsetkowych, które zwiększyły się o 23,8% r/r do poziomu 1 938,6 mln zł.

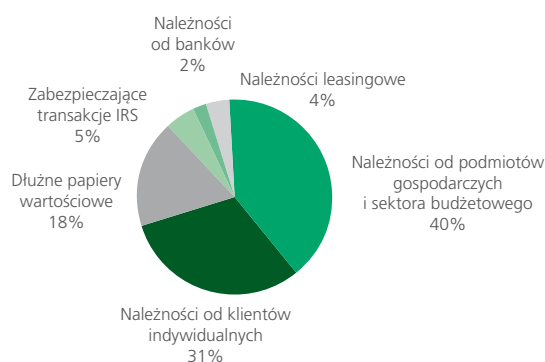
Przychody z tytułu odsetek rosły za sprawą kredytów na nieruchomości (+99,9% r/r), pozostałych kredytów dla

klientów indywidualnych (+56,1% r/r), zabezpieczających transakcji IRS (+77,6% r/r) oraz należności od podmiotów gospodarczych (+15% r/r).

■ Struktura przychodów odsetkowych w 2013 r.



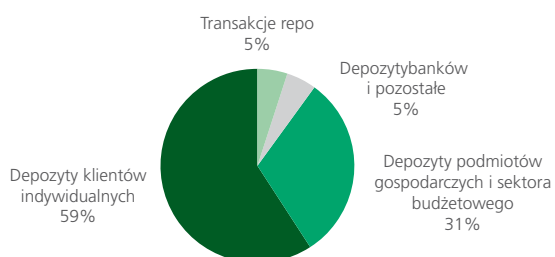
■ Struktura przychodów odsetkowych w 2012 r.



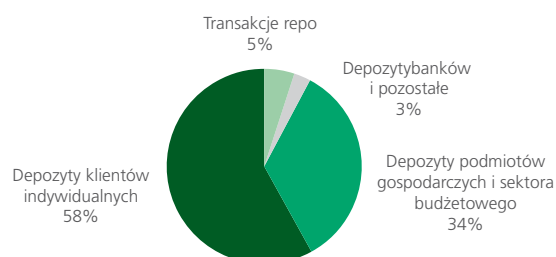
Przyrost kosztów odsetkowych wygenerowały przede wszystkim depozyty klientów indywidualnych (+26,5% r/r), zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem

odkupu (+25,7% r/r), depozyty od podmiotów gospodarczych (+13,7% r/r) oraz zobowiązania podporządkowane (+164,5% r/r).

■ Struktura kosztów odsetkowych w 2013 r.



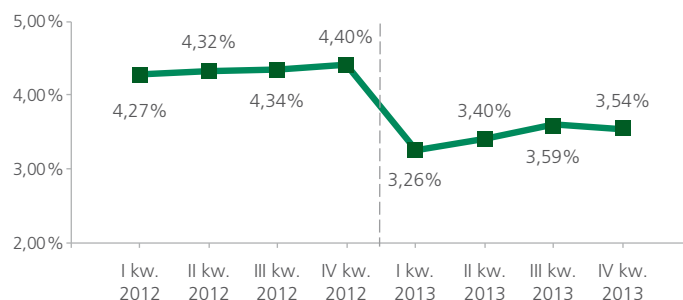
■ Struktura kosztów odsetkowych w 2012 r.



Pomimo głębokiego spadku stóp procentowych (redukcja stawki referencyjnej NBP z 4,0% w styczniu 2013 r. do 2,5% w lipcu 2013 r.), przez większą część 2013 r. kwartalna marża odsetkowa netto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. systematycznie rosła, osiągając w III kwartale 3,59%. Dopiero w ostatnim kwartale

roku nastąpiło lekkie zawężenie marży (o 0,05 p.p.), m.in. z powodu konkurencji na rynku depozytów, działań podjętych przez Grupę w celu wzmocnienia długoterminowej bazy depozytowej oraz zmian powstałych w strukturze oprocentowanych aktywów (m.in. wzrost inwestycyjnych instrumentów finansowych).

**Marża odsetkowa netto w kolejnych kwartałach lat 2012-2013  
(zawiera punkty swapowe\*)**



\* W 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. zrewidował dotychczasową alokację punktów swapowych uwzględnianych w kalkulacji skorygowanej marży odsetkowej netto. W efekcie alokacja została zawężona do instrumentów pochodnych wykorzystywanych w procesie zarządzania płynnością, co spowodowało spadek wartości korekt i znacząco ograniczyło zmienność prezentowanych marż.

W całym 2013 r. marża odsetkowa netto ukształtowała się na poziomie 3,5% wobec 4,3% w poprzednim roku.

Należności od klientów przyniosły średnioroczny przychód z tytułu odsetek nominalnych na poziomie 5,6% wobec 7,2% w 2012 r. Zobowiązania wobec klientów obciążone były średniorocznym nominalnym kosztem odsetkowym w wysokości 2,3% wobec 3,1% rok wcześniej.

W 2013 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. dostosowywała swoją ofertę cenową do zmieniających się warunków rynkowych, starając się zachować równowagę między oczekiwaniami klientów, presją konkurencji, wymogami regulacyjnymi oraz celami własnymi w zakresie zarządzania źródłami

finansowania, strukturą bilansu, ryzykiem, kapitałem i wynikiem finansowym. Kształtowała też poziom marż w procesie zarządzania strukturą bilansu i płynnością. Dzięki wielowymiarowym działaniom zorientowanym na rozwój bazy depozytowej, w 2013 r. utrzymano zdeponowane przez klientów środki i pozyskano nowe, kładąc szczególny nacisk na kluczowe segmenty klientów oraz długoterminowe produkty depozytowe. Podlegający niewielkim wahaniom portfel należności kredytowych przez cały rok generował stosunkowo stabilny strumień przychodów odsetkowych. Jednocześnie rozbudowano i przemodelowano portfel dostępnych do sprzedaży dłużnych papierów wartościowych, czego rezultatem była lepiej dopasowana struktura zapadalności oraz wyższa niż w poprzednim roku rentowność.

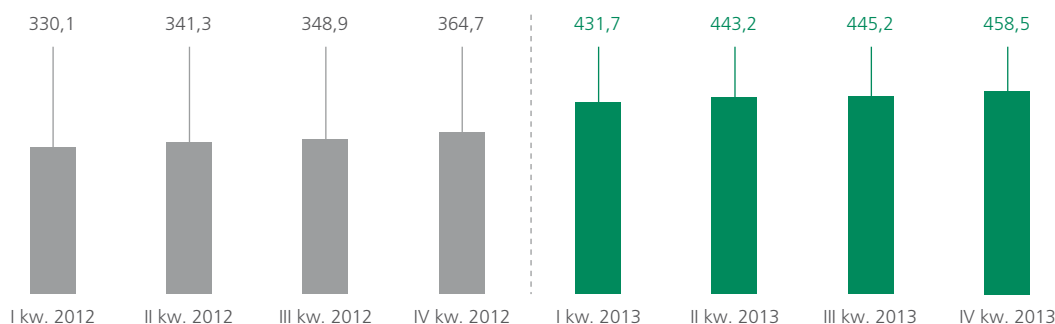
## Wynik z tytułu prowizji

	mln zł		
Wynik z tytułu prowizji	2013	2012 <sup>5)</sup>	Zmiana r/r
E-Biznes i płatności <sup>1)</sup>	455,3	346,5	31,4%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny <sup>2)</sup>	303,3	244,2	24,2%
Prowizje walutowe	296,7	233,8	26,9%
Dystrybucja i zarządzanie aktywami	233,5	187,6	24,5%
Prowizje kredytowe <sup>3)</sup>	211,3	139,0	52,0%
Prowizje ubezpieczeniowe	106,0	108,4	-2,2%
Prowizje maklerskie	89,3	66,1	35,1%
Pozostałe prowizje <sup>4)</sup>	83,2	59,4	40,1%
<b>Razem</b>	<b>1 778,6</b>	<b>1 385,0</b>	<b>28,4%</b>

Zawiera:

- 1) Prowizje dot. płatności (zagranicznych, masowych, transferów Western Union, trade finance), kart debetowych, obsługi instytucji zewnętrznych oraz innych usług elektronicznych i telekomunikacyjnych.
- 2) Przychody prowizyjne z tytułu obsługi rachunków i obrotu pieniężnego zostały pomniejszone o analogiczne koszty, które w Nocie 7 „Wynik z tytułu prowizji” zawarte są w pozycji „pozostałe”.
- 3) Dochody prowizyjne z działalności kredytowej, faktoringowej i leasingowej, które nie podlegają amortyzacji do dochodu odsetkowego.
- 4) Prowizje z tytułu kart kredytowych, gwarancji i poręczeń, organizowania emisji i pozostałe.
- 5) Dane finansowe za 2012 r. prezentują efekty działalności Grupy BZ WBK S.A. sprzed fuzji prawnej (nie obejmują byłego Kredyt Banku S.A.).

■ Wynik z tytułu prowizji w kolejnych kwartałach 2012 r. i 2013 r.  
(w mln zł)



Wynik z tytułu prowizji osiągnął w 2013 r. wartość 1 778,6 mln zł i był wyższy o 28,4% w porównaniu z 2012 r. pod wpływem wzrostu skali działalności Grupy poprzez fuzję i wzrost organiczny.

Największy postęp w ujęciu procentowym wykazują prowizje kredytowe (+52,0% r/r), co odzwierciedla wzrost dochodów prowizyjnych Grupy z obsługi finansowania dużych klientów, w szczególności z portfela Global Banking & Markets.

Wysoki wzrost prowizji maklerskich (+35,1% r/r) to głównie efekt uzyskania przez Dom Maklerski BZ WBK S.A. wyższych dochodów z tytułu realizacji usług brokerskich na rynku wtórnym, w tym wynagrodzenia za pośrednictwo w sprzedaży akcji Banku Zachodniego WBK S.A. przez Banco Santander S.A. i KBC Bank NV.

Dochody prowizyjne zagregowane w linii „eBiznes i płatności” istotnie zwiększyły swoją wartość (+31,4% r/r) w oparciu o połączoną bazę kart debetowych, którą w trakcie roku uzupełniły karty OMNI wydawane do Konta Godnego Polecenia. Wraz z ilością kart debetowych zwiększyła się ich transakcyjność, a zwłaszcza obroty bezgotówkowe generowane w punktach handlowo-usługowych. Szybki rozwój biznesu kartowego złagodził skutki wprowadzenia z początkiem 2013 r. obniżonej stawki opłat interchange dla krajowych transakcji bezgotówkowych Visa i MasterCard. Dodatkowego impulsu do wzrostu linii „eBiznes i płatności” dostarczyły rosnące obroty z tytułu płatności zagranicznych i trade finance.

Dochody z prowizji walutowych wzrosły o 26,9% r/r pod wpływem wyższych obrotów z tytułu transakcji

walutowych klientów, obsługiwanych przez Grupę w warunkach znacznej zmienności rynku walutowego.

Zwiększyły się też znacząco dochody prowizyjne z tytułu obsługi rachunków i obrotu pieniężnego (+24,2% r/r), co jest konsekwencją wzrostu bazy klientów oraz ujednoczenia oferty dla klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych. W tej linii produktów na uwagę zasługuje wzrost dochodów z tytułu przelewów elektronicznych oraz dynamiczna sprzedaż bezprowizyjnego Konta Godnego Polecenia, które jest neutralne z punktu widzenia przychodów prowizyjnych, lecz generuje koszty związane z jego promocją.

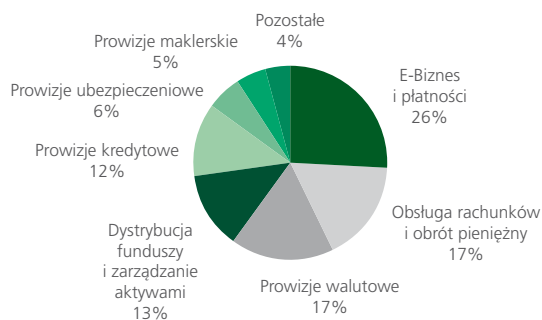
Wyższe dochody prowizyjne netto za dystrybucję i zarządzanie aktywami są następstwem wzrostu wartości aktywów netto pod zarządzaniem spółki BZ WBK TFI S.A., która odnotowała znaczny przyrwyty aktywów w stosunku rocznym (+11,5% r/r) i została uznana za jednego z największych beneficjentów znacznego wzrostu sprzedaży funduszy inwestycyjnych w 2013 r.

Niewielki spadek porównywalnych dochodów netto z tytułu działalności bancassurance (-2,2% r/r) wynika z niższego poziomu dochodów z tytułu ubezpieczeń kredytobiorców kredytów gotówkowych w związku ze zwrotami składek z tytułu przedwczesnej spłaty kredytów.

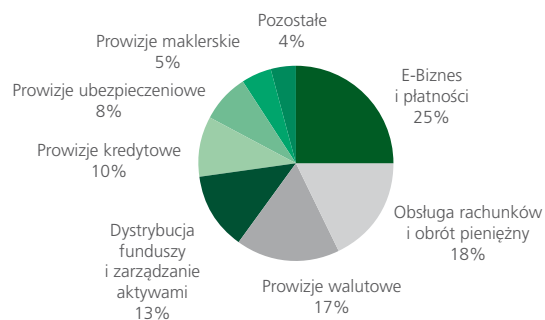
Pozostałe prowizje wzrosły o 40,1%, głównie pod wpływem dochodów prowizyjnych z tytułu obsługi kart kredytowych (+15,6% r/r) oraz dochodów z tytułu organizowania emisji (+139,9% r/r).



### Struktura wyniku z tytułu prowizji w 2013 r.



### Struktura wyniku z tytułu prowizji w 2012 r.



### Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Wynik na sprzedaży pozostałych instrumentów finansowych wyniósł 297,6 mln zł i zwiększył się w stosunku rocznym o 65,2% na skutek realizacji wyższego zysku na sprzedaży dłużnych papierów wartościowych (+125,2 mln zł r/r) w ramach procesu zarządzania terminami zapadalności instrumentów z portfela dostępnego do sprzedaży. Działania te są na bieżąco dostosowywane do warunków rynkowych i uwzględniają przyjęte przez Grupę cele w zakresie zarządzania ryzykiem i płynnością.

### Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy z rewaluacją („wynik handlowy”) zwiększył się pod wpływem uwarunkowań rynkowych o 13,3% r/r do kwoty 186,1 mln zł.

Największy komponent omawianej pozycji, tj. wynik z „walutowych operacji międzybankowych i operacji pochodnymi instrumentami finansowymi” osiągnął wartość 180,7 mln zł wobec 147,9 mln zł w okresie porównywalnym. Motorem wzrostu w tej linii był dochód z walutowych operacji międzybankowych, który wzrósł w skali roku czterokrotnie do poziomu 72,4 mln zł.

Kolejna istotna składowa wyniku handlowego i rewaluacji, tj. strata na „pozostałych handlowych transakcjach walutowych” wyniosła 3,2 mln zł, podczas gdy w porównywalnym okresie działalność w tym zakresie przyniosła zysk w wysokości 13,6 mln zł.

Zaprezentowane wyżej wyniki finansowe odzwierciedlają rozwój sytuacji na rynku walutowym i stopy procentowej, gdzie w trakcie minionego roku obserwowano wysoką zmienność. Podsumowując zmiany w skali całego roku, krzywa IRS uległa wystromieniu pod wpływem wzrostu stawek IRS w sektorach 5 i 10 lat z jednoczesnym

spadkiem na krótkim końcu (sektor 2 lat). złoty umocnił się w grudniu, kończąc rok na najsilniejszych poziomach od maja 2013 r.

Wynik z walutowych operacji międzybankowych i operacji pochodnymi instrumentami finansowymi zawiera dochód o charakterze odsetkowym z transakcji CIRS i IRS nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń w wysokości 13,9 mln zł (14,9 mln zł w 2012 r.). Nie uwzględnia natomiast dochodu odsetkowego z transakcji CIRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (254,4 mln zł w 2013 r. wobec 158,7 mln zł w 2012 r.), które w „Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2013 rok” ujmowane są w nocie 6 „Wynik z tytułu odsetek” w linii „przychody odsetkowe od IRS zabezpieczających”.

### Pozostałe składniki przychodów

Agregat określany jako „przychody z tytułu dywidend i pozostałe” wyniósł 551 mln zł, w tym:

- 418,7 mln zł to wynik na udziałach w jednostkach powiązanych, który zawiera skutek przeszacowania do wartości godziwej dotychczasowych udziałów Banku Zachodniego WBK S.A. w spółkach BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK-Aviva TUŃ S.A. (po 50% w każdej) na dzień przejęcia nad nimi kontroli w wysokości 419 mln zł oraz stratę na poziomie 0,3 mln zł z likwidacji spółki Kredyt Trade Sp. z o.o.
- 73,6 mln zł to pozostałe przychody operacyjne, wynoszące w okresie porównywalnym 49,7 mln zł.
- 58,7 mln zł to przychód z tytułu dywidend, w większości pochodzący z niekontrolowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. spółek z Grupy Aviva. W 2012 r. przychód ten osiągnął wartość 55,7 mln zł.

## ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

	mln zł	
	2013	2012 <sup>1)</sup>
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(890,8)	(538,9)
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	174,6	19,3
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	3,3	13,3
Przychód z tytułu należności odzyskanych	(16,4)	4,5
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(729,3)	(501,8)
<b>Razem</b>	<b>(729,3)</b>	<b>(501,8)</b>

1) Dane finansowe sprzed fuzji prawnej (nie obejmują byłego Kredyt Banku S.A.).

W 2013 r. obciążenie rachunku zysków i strat z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych osiągnęło wartość 729,3 mln zł i było wyższe o 45,3% r/r. Powstałe w ciągu roku zmiany w zakresie wielkości i struktury odpisów aktualizujących są przejawem ostrożnościowego podejścia Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. do zarządzania ryzykiem kredytowym.

W ciągu minionego roku przeklasyfikowano wybrane ekspozycje i portfele kredytowe Grupy z portfela należności bez zidentyfikowanych przesłanek utraty wartości do portfela należności z rozpoznaną utratą wartości. Działania te przyczyniły się do powstania dodatniego salda „odpisu na poniesione, niezidentyfikowane straty (IBNR)” w wysokości 174,6 mln zł z jednoczesnym wzrostem ujemnego salda „odpisów na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)”, które ukształtowało się na poziomie 890,8 mln zł. Transfer ten wynikał przede wszystkim z rewizji parametrów i modeli wykorzystywanych w kalkulacji odpisów w podejściu

indywidualnym i portfelowym, a w przypadku indywidualnie rozpatrywanych ekspozycji wiązał się z pogorszeniem sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw (głównie z branż o podwyższonym ryzyku kredytowym).

W 2013 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. sprzedała kapitał kredytowy z portfela wymagalnych wierzytelności detalicznych i niepracującego portfela MŚP o łącznej wartości 693,9 mln zł, wobec 393,9 mln zł w okresie porównywalnym z pozytywnym wpływem na zysk za okres w wysokości 3,5 mln zł.

Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe jest przede wszystkim efektem procesu walidacji parametrów ryzyka.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. wskaźnik kredytów niepracujących Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 7,9% wobec 5,4% na koniec 2012 r. Wskaźnik kosztu ryzyka wyniósł 1,0% wobec 1,2 % w 2012 r.

## KOSZTY OGÓŁEM

	mln zł		
	2013	2012 <sup>1)</sup>	Zmiana r/r
<b>Koszty ogółem</b>	<b>(2 862,1)</b>	<b>(1 817,2)</b>	<b>57,5%</b>
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(2 607,6)	(1 653,1)	57,7%
– Koszty pracownicze	(1 375,5)	(953,1)	44,3%
– Koszty działania	(1 232,1)	(700,0)	76,0%
Amortyzacja	(219,3)	(137,9)	59,0%
Pozostałe koszty operacyjne	(35,2)	(26,2)	34,4%
<b>Koszty ogółem</b>	<b>(2 862,1)</b>	<b>(1 817,2)</b>	<b>57,5%</b>
Koszty integracji	(264,4)	(37,8)	599,5%
<b>Porównywalne koszty ogółem</b>	<b>(2 597,7)</b>	<b>(1 779,4)</b>	<b>46,0%</b>

1) Dane finansowe sprzed fuzji prawnej (nie obejmują byłego Kredyt Banku S.A.).

W 2013 r. całkowite koszty Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zamknęły się kwotą 2 862,1 mln zł i przekroczyły poziom poprzedniego roku o 57,5% r/r z powodu wzrostu skali działalności

w następstwie fuzji oraz intensywnej realizacji procesu integracji, którego celem jest wykreowanie jednorodnej, efektywnej i nowoczesnej organizacji finansowej. W 2013 r. koszty integracji wyniosły

264,4 mln zł i dotyczyły w szczególności następujących działań:

- kontynuacja racjonalizacji placówek bankowych (łączenie lub likwidacja pokrywających się lub nierentownych oddziałów w celu zoptymalizowania sieci dystrybucji Banku);
- usługi konsultacyjne w zakresie poszczególnych etapów Programu Integracji;
- kampania reklamowa i wizerunkowa wspierająca nowe pozycjonowanie Banku Zachodniego WBK S.A. oraz promocję wybranych produktów (Konta Godnego Polecenia, bankowości mobilnej, kredytu dla MŚP i kredytu gotówkowego);
- usługi informatyczne na rzecz Programu Masowej Migracji Danych;
- realizacja zobowiązań podjętych przez Bank Zachodni WBK S.A. w związku z fuzją prawną z Kredyt Bankiem S.A.

Po wyeliminowaniu kosztów integracji, porównywalna baza kosztowa Grupy zwiększyła się o 46% i wyniosła 2 597,7 mln zł.

Wyższe tempo wzrostu kosztów (+57,5% r/r) w stosunku do dochodów (+47,2% r/r) spowodowało wzrost wskaźnika efektywności kosztowej Grupy (mierzonej relacją kosztów do dochodów) z 43,9% w 2012 r. do 47% w 2013 r. Po wyeliminowaniu zdarzeń jednorazowych (tj. kosztów integracji oraz wyniku na udziałach w podmiotach powiązanych), skorygowany wskaźnik efektywności kosztowej ukształtował się na poziomie 45,8% wobec 43% w 2012 r.

### Koszty działania

Łącznie koszty działania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęły wartość 1 232,1 mln zł i były wyższe niż w poprzednim roku o 76%.

Fuzja banków oraz projekty integracyjne i rozwojowe wpłynęły najmocniej na następujące linie kosztów działania Grupy: koszty konsultacji i doradztwa

(+192,5% r/r), koszty utrzymania i wynajmu budynku (+69,4% r/r), marketing i reprezentacja (+63,2% r/r) oraz koszty eksploatacji systemów informatycznych (+61,3% r/r).

W 2013 r. znacząco zwiększyły się opłaty ponoszone na rzecz regulatorów rynku (+75,1% r/r), co jest związane ze wzrostem podstawy ich naliczania w efekcie połączenia wolumenów biznesowych obu banków oraz wejściem w życie (październik 2013 r.) zmienionej Ustawy o BFG, która na objęte systemem gwarantowania banki nałożyła opłatę ostrożnościową zasilającą fundusz stabilizacyjny. Zwiększyły się też wyraźnie koszty materiałów eksploatacyjnych, czeków i kart (+72% r/r), powstałe m.in. w procesie migracji klientów na karty Banku Zachodniego WBK S.A. Wyższe koszty z tytułu opłat pocztowych i telekomunikacyjnych (+40,0% r/r) są konsekwencją masowych akcji komunikacyjnych kierowanych do klientów w sprawie modyfikacji i ujednolicenia oferty.

W 2013 r. w Grupie Kapitałowej Banku Zachodnim WBK S.A. kontynuowano proces zarządzania zakupami i wydatkami, który znacząco wyhamował wzrost bazy kosztowej. W przejętych jednostkach wprowadzono obowiązujący w Banku Zachodnim WBK S.A. model zarządzania wydatkami oraz politykę zakupową. Realizowano zaplanowane inicjatywy oszczędnościowe, projekty zakupowe, renegocjowano umowy oraz ograniczano ilość dostawców. W trybie ciągłym poszukiwano nowych obszarów i metod optymalizacji kosztów.

### Koszty pracownicze

Koszty pracownicze Grupy wyniosły 1 375,5 mln zł i wzrosły o 44,3% r/r w efekcie przejścia kadr Kredyt Banku S.A. W stosunku rocznym zatrudnienie Grupy zwiększyło się o 50,6% do poziomu 12 612 etatów. Koszty pracownicze zawierają też część kosztów integracji.

W ramach kosztów pracowniczych największą dynamikę wykazały rezerwy na niewykorzystane urlopy, koszty świadczeń socjalnych (+50,8% r/r), narzuty na wynagrodzenia (+46,7% r/r) oraz wynagrodzenia i premie (+43% r/r).

## 2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

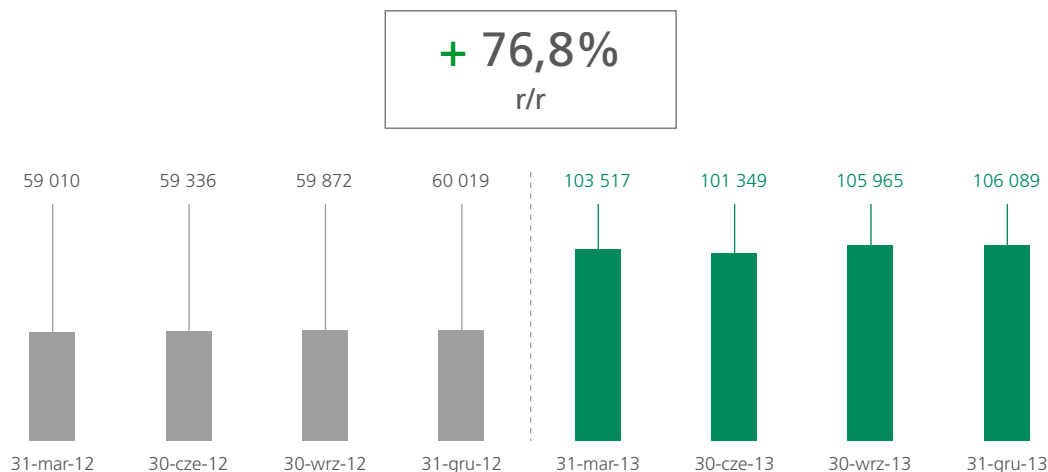
### AKTYWA

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego

WBK S.A. wyniosły 106 089,0 mln zł, przekraczając poziom z końca grudnia 2012 r. (+76,8% r/r). Wielkość

i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowi 97,4%.

■ Aktywa razem na koniec kolejnych kwartałów 2012 r. i 2013 r.  
(w mln zł)



Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanych aktywów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

na 31 grudnia 2013 r. w porównaniu ze stanem sprzed dwunastu miesięcy.

Składniki aktywów (ujęcie analityczne)	mln zł				
	31.12.2013	Struktura 31.12.2013	31.12.2012	Struktura 31.12.2012	Zmiana r/r
	1	2	3 <sup>1)</sup>	4 <sup>1)</sup>	1/3
Należności od klientów <sup>2)</sup>	68 132,1	64,2%	39 867,6	66,4%	70,9%
Inwestycyjne aktywa finansowe	22 090,8	20,8%	11 716,1	19,5%	88,6%
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	5 149,7	4,9%	4 157,3	6,9%	23,9%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	2 666,8	2,5%	1 085,3	1,8%	145,7%
Należności od banków	2 212,7	2,1%	1 458,1	2,4%	51,8%
Rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne i wartość firmy	3 681,8	3,5%	607,1	1,0%	506,5%
Pozostałe aktywa	2 155,1	2,0%	1 127,7	2,0%	91,1%
<b>Razem</b>	<b>106 089,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>60 019,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>76,8%</b>

1) Dane finansowe Grupy BZ WBK S.A. na dzień 31.12.2012 r. przed połączeniem z Kredyt Bankiem S.A. w dniu 4.01.2013 r.

2) Linia uwzględnia odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości.

Wzrosty sald widoczne w poszczególnych pozycjach skonsolidowanych aktywów w ujęciu rok do roku, wynikają w dużej mierze z rozszerzenia skali działalności przez Grupę Kapitałową Banku Zachodniego WBK S.A. poprzez fuzję z Kredyt Bankiem S.A. Nie wpłynęły one istotnie na dotychczasową strukturę aktywów Grupy z uwagi na podobny profil działalności przejętego podmiotu.

Największy wzrost (+506,5% r/r) wystąpił w zbiorczej linii „rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne i wartość firmy” za sprawą wartości firmy powstałej z nabycia Kredyt Banku S.A. w wysokości 1 688,5 mln zł oraz wartości firmy związanej z przejęciem pakietu kontrolnego towarzystw ubezpieczeniowych BZ WBK-Aviva, którą wstępnie rozliczono w kwocie 853,8 mln zł.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r. ww. towarzystwa ubezpieczeń zostały objęte konsolidacją po raz pierwszy, co zwiększyło określone kategorie skonsolidowanych aktywów, a zwłaszcza pozostałe aktywa (930,9 mln zł), inwestycyjne aktywa finansowe (148,0 mln zł) i aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (123,2 mln zł).

W związku z rozbudową bilansu Grupy w trybie formalno-prawnym i organicznym, zwiększyły się wolumeny zaangażowane w proces zarządzania

jego strukturą i płynnością, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (+181,9% r/r), inwestycyjne aktywa finansowe (+88,6 % r/r), należności od banków (+51,8% r/r) oraz gotówka i operacje z bankami centralnymi (+23,9% r/r).

Należności netto od klientów wzrosły w ostatnim roku o 70,9% i na koniec grudnia 2013 r. wyniosły 68 132,1 mln zł, stanowiąc 86,7% finansującej je bazy depozytowej od podmiotów niefinansowych, w porównaniu ze wskaźnikiem 84,7% zarejestrowanym na koniec grudnia 2012 r.

## Portfel kredytowy

	mln zł		
	31.12.2013	31.12.2012 <sup>1)</sup>	Zmiana r/r
Należności brutto od klientów			
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	34 478,3	25 386,0	35,8%
Należności od klientów indywidualnych	34 041,4	13 708,6	148,3%
Należności z tytułu leasingu finansowego	3052,1	2289,9	33,3%
Pozostałe	50,1	27,3	83,5%
<b>Razem</b>	<b>71 621,9</b>	<b>41 411,8</b>	<b>73,0%</b>

1) Dane finansowe Grupy BZ WBK S.A. na dzień 31.12.2012 r. przed połączeniem z Kredyt Bankiem S.A. w dniu 4.01.2013 r.



Na dzień 31 grudnia 2013 r. należności brutto od klientów wyniosły 71 621,9 mln zł i zwiększyły się o 73% w porównaniu z końcem poprzedniego roku.

Najsilniej wzrosły należności od klientów indywidualnych (+148,3% r/r), które na koniec 2013 r. wyniosły 34 041,4 mln zł, zwiększając swój udział w strukturze należności ogółem z 33% do 47%. Tym samym osiągnęły pozycję porównywalną do zajmowanej przez należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego. Wysoka dynamika należności od klientów indywidualnych to przede wszystkim efekt konsolidacji należności obu połączonych banków w ramach portfela kredytów na nieruchomości, który na koniec grudnia 2013 r. osiągnął wartość 25 294,8 mln zł i zwiększył się trzykrotnie w porównaniu z końcem 2012 r. Druga istotna

składowa tj. kredyty gotówkowe wzrosły do poziomu 5 646,3 mln zł z 4 196,4 mln zł na koniec 2012 r.

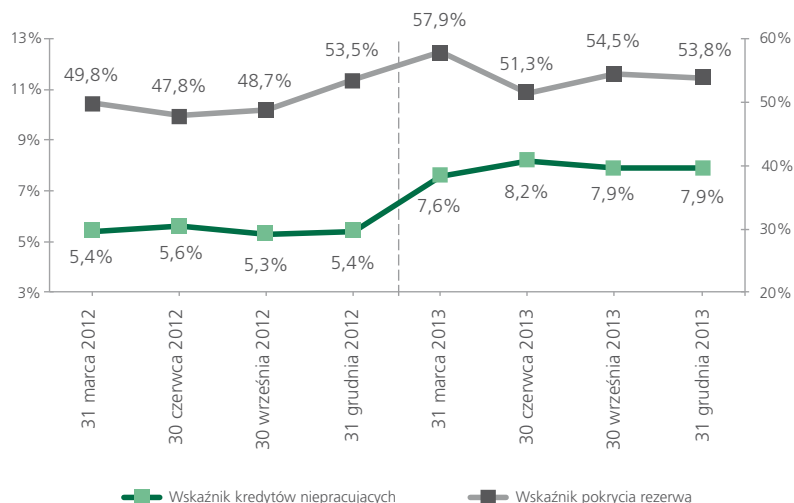
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego – o łącznej wartości 34 478,3 mln zł – osiągnęły niższe tempo wzrostu (+35,8% r/r) w porównaniu z należnościami kredytowymi od klientów indywidualnych ze względu na relatywnie niskie zaangażowanie byłego Kredyt Banku S.A. w finansowanie klientów instytucjonalnych. W 2013 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. prowadziła skuteczną akcję kredytową w ramach wszystkich struktur sprzedażowych, w tym Bankowości Oddziałowej, Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, Global Banking & Markets, osiągając szczególnie wysoki przyrost w ramach segmentu Global Banking & Markets

(+111,3% r/r) obsługującego największych klientów Banku Zachodniego WBK S.A.

Na 31 grudnia 2013 r. należności z tytułu leasingu finansowego wyniosły łącznie 3 052,1 mln zł i wzrosły

o 33,3% w porównaniu z 31 grudnia 2012 r. w wyniku przejęcia portfela Kredyt Lease S.A. oraz wysokiego tempa sprzedaży samochodów oraz maszyn i urządzeń w ciągu roku.

■ Wskaźniki jakości należności kredytowych w latach 2012-2013



Na 31 grudnia 2013 r. niepracujące (objęte utratą wartości) należności od klientów stanowiły 7,9% portfela brutto wobec 5,4% na koniec grudnia 2012 r. Wskaźnik pokrycia rezerwą należności objętych utratą wartości wyniósł 53,8% w porównaniu z 53,5% dwanaście miesięcy wcześniej.

## ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanych zobowiązań i kapitałów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na 31 grudnia 2013 r. w porównaniu ze stanem sprzed dwunastu miesięcy.

Składniki zobowiązań i kapitałów (ujęcie analityczne)	mln zł				
	31.12.2013	Struktura 31.12.2013	31.12.2012	Struktura 31.12.2012	Zmiana r/r
	1	2	3 <sup>1)</sup>	4 <sup>1)</sup>	1/3
Zobowiązania wobec klientów	78 543,0	74,0%	47 077,1	78,4%	66,8%
Zobowiązania wobec banków	6 278,8	5,9%	1 351,1	2,3%	364,7%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	1 644,7	1,5%	1 050,8	1,7%	56,5%
Zobowiązania podporządkowane	1 384,7	1,3%	409,1	0,7%	238,5%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	500,6	0,5%	-	-	-
Pozostałe pasywa	3 254,3	3,1%	1 153,4	1,9%	182,1%
Kapitały razem	14 482,9	13,7%	8 977,7	15,0%	61,3%
<b>Razem</b>	<b>106 089,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>60 019,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>76,8%</b>

1) Dane finansowe Grupy BZ WBK S.A. na dzień 31.12.2012 r. przed połączeniem z Kredyt Bankiem S.A. w dniu 4.01.2013 r.

W skonsolidowanych pasywach na dzień 31 grudnia 2013 r. największy wzrost w skali roku wykazują zobowiązania wobec banków (+364,7% r/r), które powstały za sprawą wyższej aktywności Banku Zachodniego WBK S.A.

na rynku pieniężnym i transakcji sprzedaży papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu. Zobowiązania podporządkowane (+238,5% r/r) zwiększyły się o pożyczki byłego Kredyt Banku S.A.



otrzymane z KBC NV O/Dublin o wartości bilansowej 970,2 mln zł.

W związku z przejściem kontroli nad towarzystwami ubezpieczeniowymi BZ WBK-Aviva i objęciem konsolidacją ich sprawozdań z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 r. zwiększyły się istotnie pozostałe pasywa (+182,1% r/r). Uwzględniają one obecnie niewystępujące wcześniej rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe ww. spółek w wysokości 1,1 mld zł. Transakcja przejścia 16% akcji każdego z ww. towarzystw od Aviva wiązała się z przyznaniem spółce opcji kupna, uprawniającej ją lub inny wskazany przez nią podmiot z Grupy Kapitałowej Aviva, do nabycia od Banku 17% kapitału zakładowego w każdej z tych jednostek. Zobowiązanie Banku – wycenione w kwocie 684,3 mln zł – zostało również ujęte w pozostałych pasywach w korespondencji z pozostałymi kapitałami.

Nowo powstałe zobowiązanie z tytułu dłużnych papierów wartościowych w kwocie 500,6 mln zł dotyczy emisji obligacji Banku Zachodniego WBK S.A. przeprowadzonej

w dniu 19 grudnia 2013 r. w ramach oferty niepublicznej. Są to papiery trzyletnie, niezabezpieczone, na okaziciela, w kwocie nominalnej 500 mln zł, oprocentowane wg stopy zmiennej. Celem emisji jest dywersyfikacja źródeł finansowania Banku.

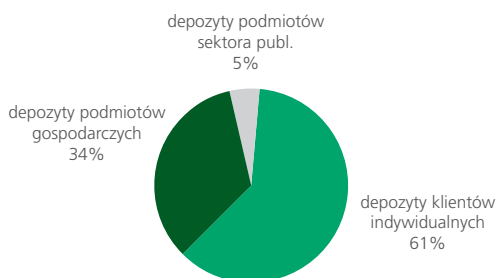
Kapitały razem zwiększyły się o 61,3% r/r, głównie w wyniku rejestracji podwyższenia kapitału Banku Zachodniego WBK S.A. w drodze emisji akcji połączeniowych serii J w liczbie 18 907 458 sztuk, które zostały objęte przez akcjonariuszy dawnego Kredyt Banku S.A. Wartość nominalna akcji w kwocie 189,1 mln zł zwiększyła kapitał akcyjny, natomiast nadwyżka ze sprzedaży akcji ponad ich wartość nominalną w kwocie 4 354,8 mln zł zasilila kapitał zapasowy. Pozytywny wpływ na kapitały miała też wycena udziałów niekontrolujących na dzień przejścia przez Bank Zachodni WBK S.A. kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva (525,6 mln zł). Zneutralizowała go jednak korekta pozostałych kapitałów wynikająca z wcześniej wspomnianego zobowiązania Grupy z tytułu opcji odkupu udzielonej spółce Aviva.

## Baza depozytowa

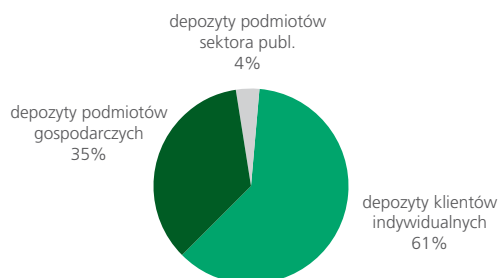
	mln zł		
Zobowiązania wobec klientów	31.12.2013	31.12.2012 <sup>1)</sup>	Zmiana
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	47 999,1	28 636,3	67,6%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	30 543,9	18 440,8	65,6%
<b>Razem</b>	<b>78 543,0</b>	<b>47 077,1</b>	<b>66,8%</b>

1) Dane finansowe Grupy BZ WBK S.A. na dzień 31.12.2012 r. przed połączeniem z Kredyt Bankiem S.A. w dniu 4.01.2013 r.

■ Struktura zobowiązań wobec klientów na 31.12.2013 r.



■ Struktura zobowiązań wobec klientów na 31.12.2012 r.



Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 74,0% pasywów ogółem. W porównaniu z końcem grudnia 2012 r. zobowiązania te zwiększyły się o 66,8% r/r i na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiły łącznie 78 543,0 mln zł.

Baza depozytowa klientów indywidualnych wzrosła w minionym roku o 67,6%, osiągając wartość 47 999,1 mln zł. Najbardziej dynamicznie przyrastały salda na rachunkach oszczędnościowych oraz pozostałe środki bieżące (łącznie +103% r/r). Depozyty terminowe rosły w wolniejszym tempie (+39,7% r/r) w związku z obniżającą się atrakcyjnością depozytów bankowych

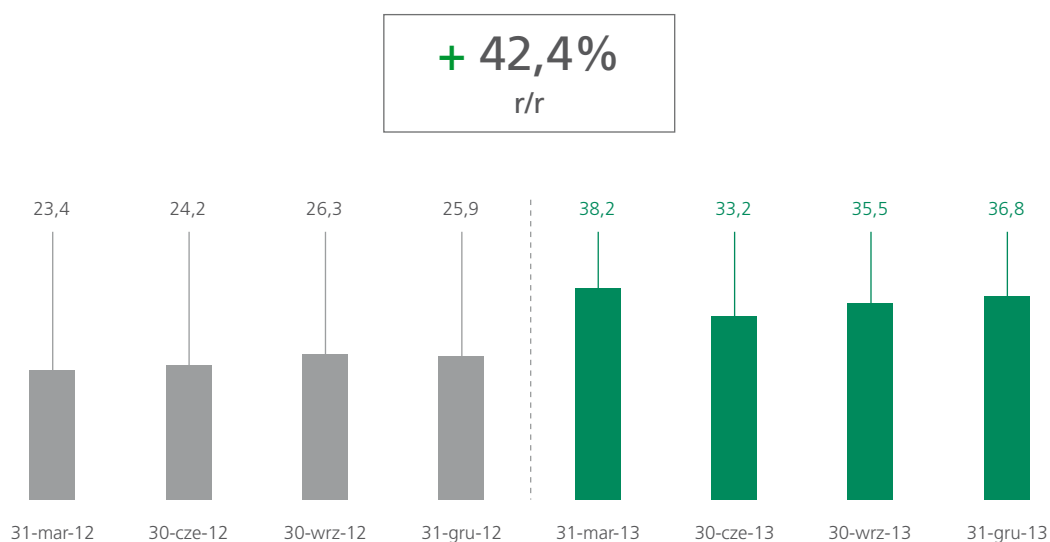
w kontekście sukcesywnych obniżek stóp procentowych NBP oraz korzystnego rozwoju sytuacji na rynkach finansowych, które zwiększyły skłonność klientów do korzystania z alternatywnych produktów oszczędnościowo-inwestycyjnych. W celu wzmocnienia stabilności bazy depozytowej Grupa podjęła działania mające na celu pozyskanie depozytów długoterminowych, obejmujące dostosowania cenowe i wdrożenia atrakcyjnych średnio- i długoterminowych produktów depozytowych. W efekcie w IV kwartale osiągnięto wzrost puli długoterminowych środków depozytowych o 2,7 mld zł.

Salda pochodzące od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego wzrosły o 65,5% r/r do poziomu 30 543,9 mln zł, pod wpływem sald na rachunkach

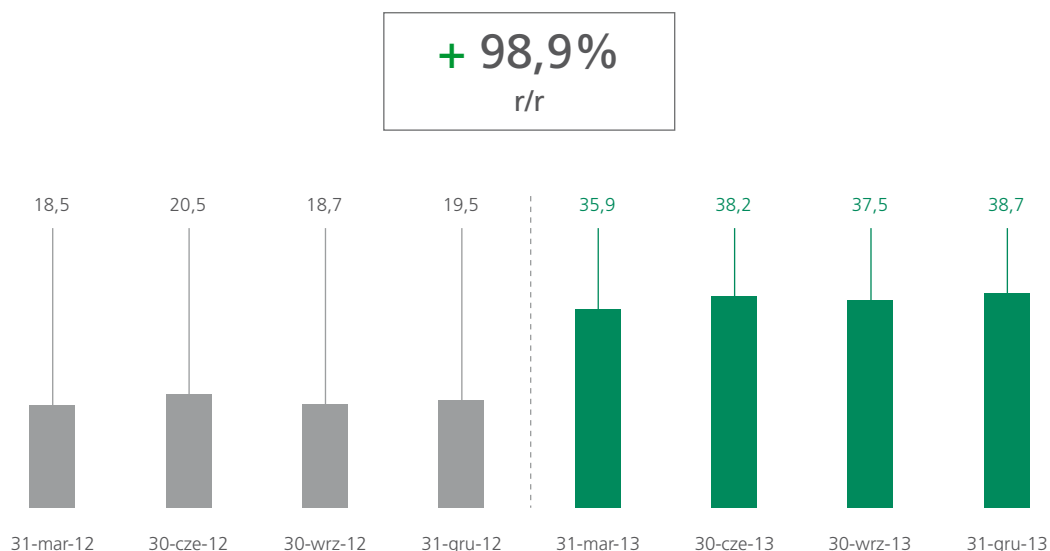
bieżących (+92,4% r/r) oraz depozytów terminowych (+44,7% r/r) podmiotów gospodarczych. Na koniec 2013 r. nowe środki pochodziły głównie od małych i mikro firm oraz największych przedsiębiorstw korporacyjnych.

W ogólnej kwocie zobowiązań wobec klientów depozyty terminowe wynosiły 36 842,3 mln zł i zwiększyły się o 42,4% r/r, salda na rachunkach bieżących osiągnęły wartość 38 737,5 mln zł i wzrosły o 98,9% r/r, a pozostałe zobowiązania zamknęły się kwotą 2 963 mln zł i były wyższe niż rok wcześniej o 70,6%. Ostatnia z wymienionych pozycji zawiera pożyczki z Europejskiego Banku Inwestycyjnego na finansowanie akcji kredytowej, pozyskane przez Bank Zachodni WBK. i były Kredyt Bank S.A.

**Depozyty terminowe na koniec kolejnych kwartałów 2012 r. i 2013 r. (w mld zł)**

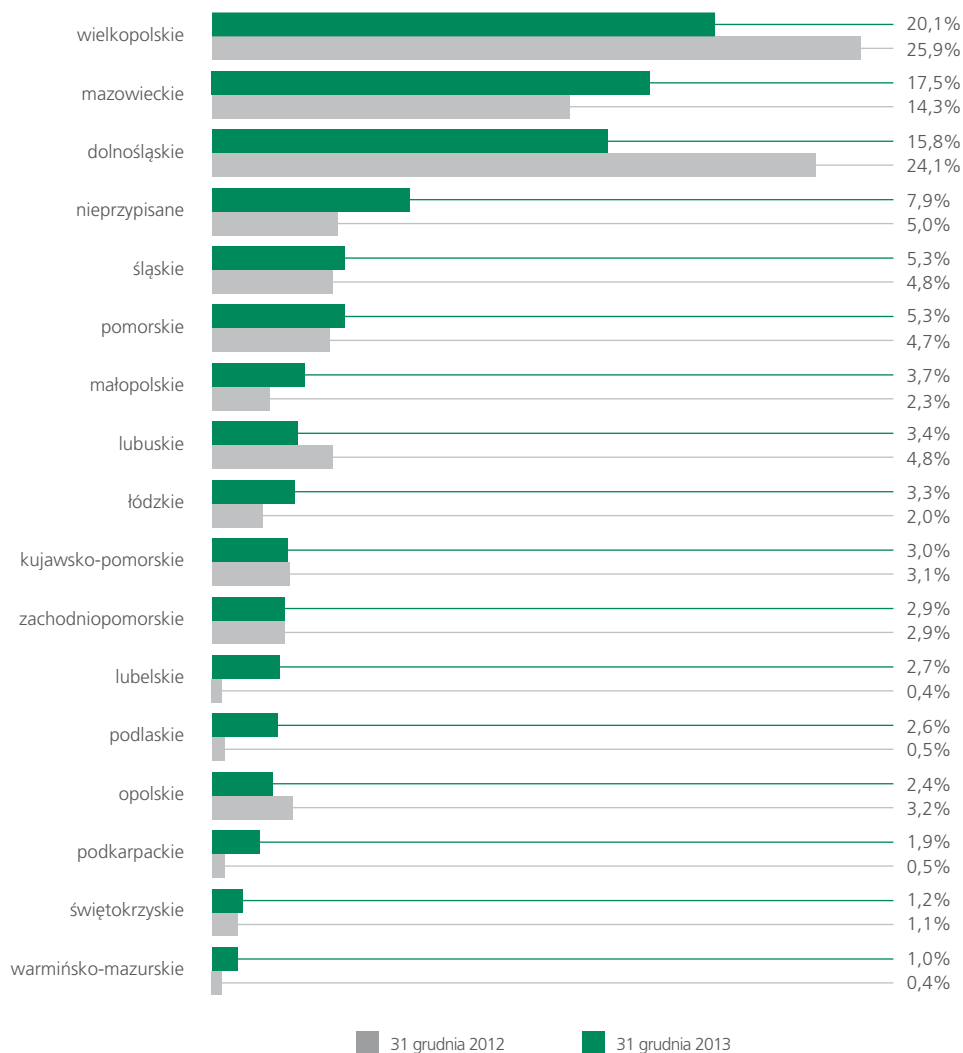


**Salda na rachunkach bieżących\* na koniec kolejnych kwartałów 2012 r. i 2013 r. (w mld zł)**



\* zawiera konta oszczędnościowe

## STRUKTURA GEOGRAFICZNA ZOBOWIĄZAŃ WOBEC KLIENTÓW WG STANU NA 31.12.2013 R. I 31.12.2012 R.



### 3. WYBRANE WSKAŹNIKI

Wybrane wskaźniki finansowe	2013	2012
Koszty / dochody <sup>1)</sup>	47,0%	43,9%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	53,8%	55,6%
Marża odsetkowa netto <sup>2)</sup>	3,5%	4,3%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	29,2%	33,5%
Należności od klientów / zobowiązania wobec klientów	86,7%	84,7%
Wskaźnik kredytów niepracujących	7,9%	5,4%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	53,8%	53,5%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego <sup>3)</sup>	1,0%	1,2%
ROE (zwrot z kapitału) <sup>4)</sup>	16,6%	21,1%
ROA (zwrot z aktywów) <sup>5)</sup>	1,9%	2,4%
Współczynnik wypłacalności	13,9%	16,5%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	154,8	120,3
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) <sup>6)</sup>	21,2	19,4

1) Po wyłączeniu kosztów integracji z Kredyt Bankiem S.A. oraz wyniku na udziałach w podmiotach powiązanych, wskaźnik efektywności kosztowej wyniósł 45,8% za 2013 r. i 43% za 2012 r. "

2) Dochód odsetkowy netto (powiększony o punkty swapowe) przez średnią wartość aktywów oprocentowanych netto.

3) Odpis z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności kredytowych brutto od klientów.

4) Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej do średniego stanu kapitałów (z początku i końca aktualnego okresu sprawozdawczego), z wyłączeniem udziałów niekontrolujących i wyniku roku bieżącego. W obliczeniach wskaźnika na dzień 31.12.2013 r. wykorzystano połączone kapitały „pro forma” na dzień 31.12.2012 r. zaprezentowane w niezbadanej „Skróconej skonsolidowanej informacji finansowej pro forma” opublikowanej w raporcie bieżącym z dnia 8.01.2013 r. W związku ze zmianą metodologii kalkulacji, począwszy od I kw. 2013 r., wskaźnik za 2012 uległ zmianie w porównaniu z poprzednio opublikowaną wartością tj. 20,7%. Po wyłączeniu zdarzeń o charakterze jednorazowym, skorygowany wskaźnik ROE wyniósł 15,6% na 31.12.2013 r. "

5) Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej do średniego stanu aktywów.

6) Zysk za okres należny udziałowcom jednostki dominującej przez liczbę akcji zwykłych.

### 4. DODATKOWE INFORMACJE FINANSOWE

#### WYBRANE TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

Według stanu na 31 grudnia 2013 r. łączna wartość zaangażowania Banku z tytułu kredytów udzielonych jednostkom zależnym (m.in. BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Faktor Sp. z o.o., Dom Maklerski BZ WBK S.A.) wyniosła 4 947,8 mln zł wobec 3 362,7 mln zł na 31 grudnia 2012 r.

Na 31 grudnia 2013 r. depozyty utrzymywane w Banku przez spółki zależne (m.in. Dom Maklerski BZ WBK S.A., BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Asset Management S.A.,

BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., BZ WBK Finanse Sp. z o.o.) osiągnęły wartość 985,2 mln zł wobec 905,2 mln zł rok wcześniej.

Gwarancje udzielone spółkom zależnym wyniosły 270,1 mln zł wobec 310,2 mln zł na koniec 2012 r.

Powyższe transakcje zostały wyeliminowane ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Należności Banku wobec podmiotu dominującego (Grupa Santander) osiągnęły wartość 706,2 mln zł wobec 283,8 mln zł na 31 grudnia 2012 r., natomiast zobowiązania wyniosły 71,5 mln zł wobec 36,3 mln zł na 31 grudnia 2012 r.

Wyczerpujące informacje nt. transakcji z podmiotami powiązаныmi, włącznie z ujawnieniami dotyczącymi transakcji z personelem zarządczym, zostały zawarte w nocie 46 „Skonsolidowanego sprawozdania

finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2013 rok” oraz w nocie 45

„Sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. za 2013 rok”.

## WYBRANE POZYCJE POZABILANSOWE

### Gwarancje i instrumenty pochodne

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

	mln zł	
Zobowiązania warunkowe udzielone	31.12.2013	31.12.2012
<b>Finansowe:</b>	17 592,8	10 842,9
– linie kredytowe	15 229,1	9 637,4
– kredyty z tyt. kart płatniczych	1 875,8	1 109,4
– akredytywy importowe	441,5	96,1
– depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	46,4	–
<b>Gwarancyjne</b>	<b>3 822,2</b>	<b>2 221,1</b>
<b>Razem</b>	<b>21 415,0</b>	<b>13 064,0</b>

	mln zł	
Nominały instrumentów pochodnych	31.12.2013	31.12.2012
Transakcje pochodne – terminowe (zabezpieczające)	29 792,1	14 675,6
Transakcje pochodne – terminowe (handlowe)	128 272,0	69 595,9
Bieżące operacje walutowe	2 076,9	1 890,0
Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	302,4	11,3
<b>Razem</b>	<b>160 443,4</b>	<b>86 172,8</b>

### Opis udzielonych gwarancji

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

Proces wystawiania gwarancji i poręczeń oraz zakres wymaganych informacji jest analogiczny do tego, jaki obowiązuje w odniesieniu do kredytów. Bank stosuje to samo podejście do oceny ryzyka kredytowego jak w przypadku ekspozycji bilansowych.

### Leasing operacyjny

Bank Zachodni WBK S.A. leasinguje powierzchnię biurową zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Standardowo umowy zawierane są na 5-10 lat. Całkowite zobowiązanie z tytułu wszystkich umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego (łącznie z wartością wieczystego użytkowania gruntów) prezentuje następująca tabela.

	mln zł	
Płatności leasingowe wg terminów zapadalności	31.12.2013	31.12.2012
poniżej 1 roku	252,0	157,5
od 1 roku do 5 lat	615,4	490,8
powyżej 5 lat	373,9	245,7
<b>Razem</b>	<b>1 241,3</b>	<b>894,0</b>

## TYTUŁY EGZEKUCYJNE I WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Poniżej podano ilość i wartość tytułów egzekucyjnych wystawionych przez Bank Zachodni WBK S.A. w 2013 r. w porównaniu z rokiem poprzednim.

Rodzaj należności	31.12.2013		31.12.2012		mln zł
	Ilość	Wartość	Ilość	Wartość	
Kredyty dla ludności	66 705	363,8	29 077		179,5
Kredyty gospodarcze	3 987	884,9	2 335		1 130,3
<b>Razem</b>	<b>70 692</b>	<b>1248,7</b>	<b>31 412</b>		<b>1309,8</b>

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach i aktywach kredytobiorców oraz przedmiotach leasingu – w ramach Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego

WBK S.A.– wyniosła 60 783,1 mln zł na dzień 31 grudnia 2013 r. wobec 33 739,1 mln zł na dzień 31 grudnia 2012 r.

## 5. UWARUNKOWANIA REALIZACJI WYNIKU FINANSOWEGO W 2014 R.

Następujące uwarunkowania zewnętrzne będą miały istotny wpływ na poziom wyników finansowych i działalność Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2014 r.:

- Prognozowana dalsza poprawa wzrostu gospodarczego w gospodarce światowej, w szczególności w strefie euro, oznaczająca lepsze perspektywy dla polskiego eksportu.
- Poprawa na rynku pracy i wzrost realnych dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych, która może pozytywnie wpływać na nowe kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe.
- Dalsze ożywienie popytu krajowego, zarówno konsumpcji prywatnej, jak i inwestycji.
- Podwyżki stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej w reakcji na przyspieszenie wzrostu gospodarczego i stopniowy wzrost inflacji.
- Zmiany kosztów finansowania aktywów zależne od tempa i skali zmian podstawowych stóp procentowych, zmian kursu złotego, kształtowania się sytuacji płynnościowej sektora bankowego i intensywności konkurencji cenowej pomiędzy bankami w zakresie pozyskiwania depozytów.
- Możliwy wzrost zmienności na rynkach finansowych w przypadku rozczarowania rynków tempem poprawy światowego wzrostu gospodarczego lub działaniami banków centralnych.
- Dalszy rozwój sytuacji na globalnych rynkach akcji i jego wpływ na zainteresowanie nabywaniem jednostek funduszy inwestycyjnych lub alternatywne utrzymywanie oszczędności w postaci bezpiecznych depozytów bankowych.



## X. RELACJE INWESTORSKIE

### 1. RELACJE INWESTORSKIE W BANKU ZACHODNIM WBK S.A.

Bank Zachodni WBK S.A. kładzie duży nacisk na prowadzenie skutecznej komunikacji z akcjonariuszami i środowiskiem inwestorskim. Głównym zadaniem Biura ds. Relacji Inwestorskich jest utrzymywanie relacji z inwestorami instytucjonalnymi i analitykami giełdowymi, polegających na proaktywnym informowaniu o rozwoju Grupy i innych istotnych faktach, które mogą mieć wpływ na podejmowane przez nich działania lub zaspokajając ich zapotrzebowanie informacyjne. Celem tych działań jest propagowanie i wspieranie wizerunku Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na rynku kapitałowym.

W 2013 r. kontynuowano realizację typowych działań z zakresu relacji inwestorskich. Inwestorzy, akcjonariusze i analitycy giełdowi mieli okazję spotykać się z Zarządem Banku na licznych konferencjach brokerskich w Polsce i zagranicą, a także podczas prezentacji typu „road-shows” i spotkań indywidualnych. Bank Zachodni WBK S.A. uczestniczył w ośmiu międzynarodowych konferencjach inwestorskich. W ciągu całego roku Zespół Relacji Inwestorskich odbył 76 spotkań

z inwestorami podczas „road-shows” oraz ponad 200 spotkań w inwestorami i analitykami.

W związku z ogłoszeniem fuzji z Kredyt Bankiem S.A. w dniu 4 lutego 2013 r. zorganizowano Dzień Inwestora. Przedstawiciele Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej zaprezentowali plan połączenia oraz długoterminowe cele strategiczne dla połączonego podmiotu.

Tradycyjnie, jak co roku, zorganizowano cztery konferencje dla analityków poświęcone wynikom kwartalnym, które – zgodnie z najlepszymi praktykami – były transmitowane przez internet w języku polskim i angielskim, a nagrania z nich zostały udostępnione na stronach internetowych Banku ([www.inwestor.bzwbk.pl](http://www.inwestor.bzwbk.pl)).

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

### 2. KAPITAŁ ZAKŁADOWY, AKCJONARIAT I NOTOWANIA AKCJI

#### KAPITAŁ ZAKŁADOWY BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. I ZMIANY W STRUKTURZE AKCJONARIATU

Na dzień 31 grudnia 2013 r. kapitał zakładowy Banku Zachodniego WBK S.A. wynosił 935 450 890 zł i dzielił się na 93 545 089 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda. Jedynym akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu (WZ) Banku Zachodniego WBK S.A. był Banco Santander S.A., którego udział wynosił 70%.

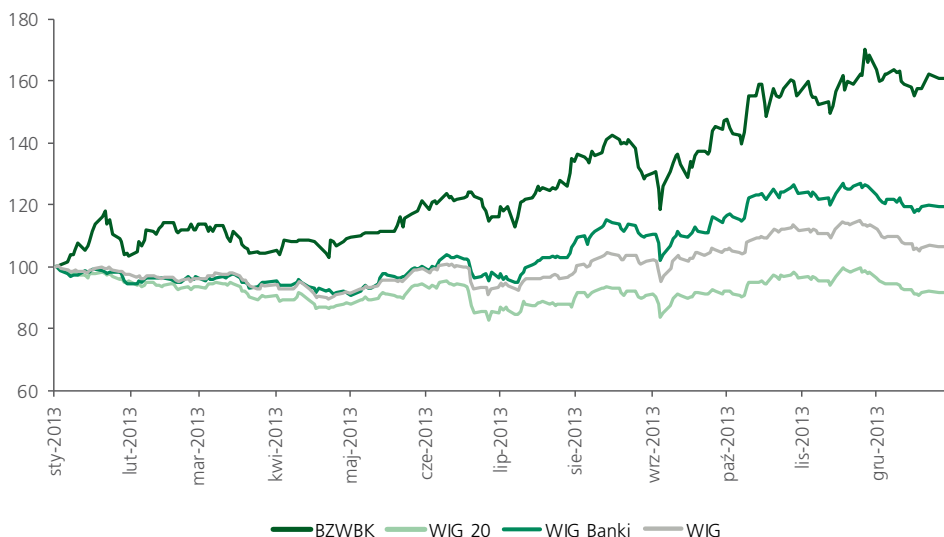
Więcej informacji nt. kapitału zakładowego Banku Zachodniego WBK S.A. w 2013 r. zawiera sekcja „Zmiany w strukturze kapitału zakładowego po fuzji prawnej” w rozdziale IV „Fuzja prawna i procesy integracyjne”.

Poszczególne serie akcji na dzień 31 grudnia 2013 r. zaprezentowano w rozdziale XII „Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2013 r.”.

#### KURS AKCJI BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. NA TLE RYNKU

W 2013 r. notowania akcji Banku Zachodniego WBK S.A. znajdowały się w wyraźnym trendzie wzrostowym, kontynuując pozytywne tendencje z lat poprzednich. Kurs przyrastał w równomiernym tempie, umożliwiając inwestorom osiągnięcie imponującej rocznej stopy zwrotu w wysokości 60,2% (tj. z poziomu 241,9 na 28 grudnia 2012 r. do 387,6 na 30 grudnia 2013 r.). Ponadto – na podstawie uchwały WZ z dnia 17 kwietnia 2013 r. – Bank wypłacił w maju dywidendę z zysku za 2012 r. w wysokości 7,6 zł za akcję, co dodatkowo wzmocniło roczną rentowność inwestycji w akcje Banku. W tym samym czasie Indeks Banki zyskał 21%, WIG zwiększył się o 8%, a WIG-20 stracił na wartości 7%.

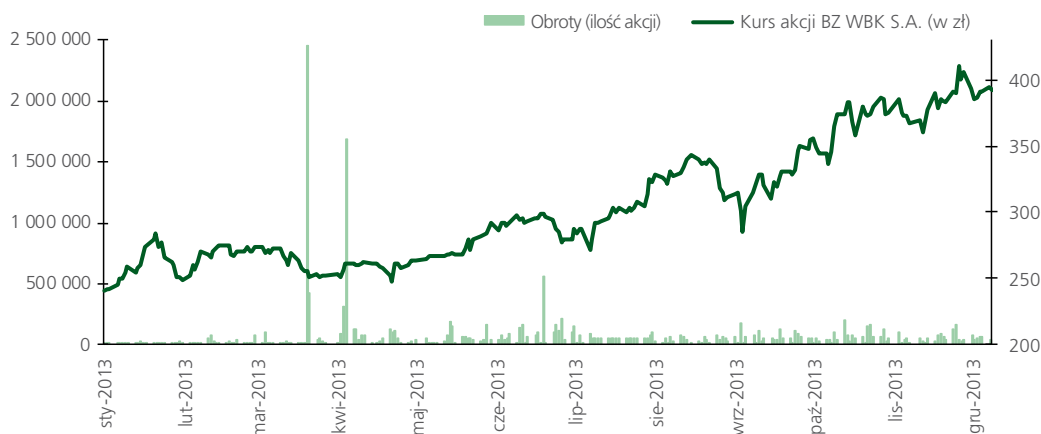
**Notowania akcji BZ WBK S.A. na tle indeksów**  
Kurs BZ WBK S.A., WIG 20, WIG i WIG Banki z dnia 2.01.2013 = 100



Rekordowej wycenie Banku sprzyjał nie tylko ogólnie korzystny klimat wokół branży bankowej na rodzimym parkiecie, ale również doniesienia o pomyślnej finalizacji połączenia operacyjnego z byłym Kredyt Bankiem S.A. Uwadze rynku nie uszło podpisanie umowy inwestycyjnej,

na mocy której Bank Zachodni WBK S.A. na początku 2014 r. stanie się właścicielem 60% akcji Santander Consumer Bank i zwiększy swoją kapitalizację. Pod wpływem tej informacji, na koniec listopada cena akcji odnotowała najwyższy w swojej historii poziom 418 zł.

**Kurs akcji BZ WBK S.A. i ich wolumen w obrocie giełdowym w 2013 r.**



Ze względu na silną tendencję wzrostową walory Banku okazały się najlepszą inwestycją w prestiżowym gronie WIG20, do którego spółka powróciła po dłuższej przerwie. W wyniku przeprowadzonej w marcu 2013 r. wtórnej oferty sprzedaży pakietu blisko 20 mln akcji przez KBC NV oraz Santander Bank S.A. o wartości 4,9 mld złotych, liczba akcji Banku Zachodniego WBK S.A. znajdujących się w wolnym obrocie giełdowym wzrosła do poziomu 30%. W związku przekroczeniem progu w wysokości 10% udziału takich akcji w kapitale

zakładowym, spółka została ponownie włączona w skład głównych indeksów giełdowych (w tym: MSCI Poland, WIG, WIG Poland, WIG20, WIG 30, WIG Banki, WIGdiv, Respect Indeks). Poprzednio, tj. od 1 kwietnia 2011 r., ze względu na strukturę akcjonariatu, akcje Banku Zachodniego WBK S.A. nie mogły być ujmowane w portfelach indeksów giełdowych.



Kluczowe dane dot. akcji BZ WBK S.A.	2013	2012
Cena akcji na koniec roku (w zł)	387,6	241,9
Najwyższy kurs zamknięcia w roku (w zł)	410,0	242,9
Data wystąpienia najwyższego kursu zamknięcia	27-11-2013	21-12-2012; 27-12-2012
Najniższy kurs zamknięcia akcji w roku (w zł)	241,0	221,0
Data wystąpienia najniższego kursu zamknięcia	2-01-2013	17-01-2012
Wskaźnik cena/zysk (P/E) na koniec roku	22,5	13,2
Liczba akcji na koniec roku (w szt.)	93 545 089,0	74 637 631,0
Kapitalizacja na koniec roku (w mln zł)	36 258,1	18 054,8
Średnia wartość obrotów w roku (mln zł)	25,9	0,3
Dywidenda na akcję ( w zł)	10,7	7,6

## DYWIDENDA NA AKCJĘ

Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. zarekomenduje wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy za 2013 r. w wysokości 10,70 zł na jedną akcję. Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy i jej wysokości zostanie podjęta przez Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 17 kwietnia 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A. podjęło

uchwałę o przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 710,9 mln zł z zysku netto Banku za 2012 r. Dywidenda na jedną akcję wyniosła 7,60 zł i została wypłacona w dniu 17 maja 2013 r.

Wysokość dywidendy wypłaconej akcjonariuszom Banku Zachodniego WBK S.A. w latach 2009-2013 prezentuje tabela w rodz. II „Podstawowe informacje”, część 1 „Historia i zakres działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.”.

### 3. OCENA WIARYGODNOŚCI FINANSOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

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

W dniu 10 stycznia 2013 r. – w reakcji na fuzję prawną Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. – agencja Fitch Ratings wydała komunikat, w którym potwierdziła międzynarodowe ratingi Banku Zachodniego WBK S.A. z 14 czerwca 2012 r. i wycofała ratingi Kredyt Banku S.A. Oceny Banku zostały ponownie podtrzymane

w komunikacie Fitch Ratings z dnia 4 grudnia 2013 r. Jednocześnie – w związku z planowaną emisją niezabezpieczonych obligacji z prawem pierwszeństwa w łącznej wysokości 500 mln zł – agencja przyznała Bankowi długoterminowy rating krajowy na poziomie „A+(pol)EXP”.

Poniżej zestawiono oceny ratingowe Banku Zachodniego WBK S.A. obowiązujące na dzień zatwierdzenia do publikacji raportu rocznego (26.02.2014 r.).

Rodzaj ratingu	Ratingi międzynarodowe Fitch Ratings z dnia 14.06.2012 r. potwierdzone w komunikacie z dnia 10.01.2013 r. i 4.12.2013*	Ratingi krajowe Fitch Ratings z dnia 4.12.2013 r.
Rating długoterminowy podmiotu (Long-term IDR)		BBB
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej		stabilna
Rating krótkoterminowy podmiotu (Short-term IDR)		F3
Rating indywidualny VR (Viability Rating)		bbb
Rating wsparcia		2
Długoterminowy rating krajowy		A+(pol)
"Długoterminowy rating krajowy niezabezpieczonego długu z prawem pierwszeństwa"		A+(pol)
"Długoterminowy rating krajowy niezabezpieczonych obligacji z prawem pierwszeństwa w wysokości 500 mln zł"		A+(pol)EXP

\* Rating BZ WBK S.A. obowiązujący na dzień 31.12.2012 r. i 31.12.2013 r.

Długoterminowy rating IDR Banku Zachodniego WBK S.A. bazuje na wewnętrznej sile Banku oraz gotowości większościowego akcjonariusza, tj. Banco Santander S.A. (z ratingiem „BBB+”/perspektywa stabilna) do udzielenia mu ewentualnego wsparcia. Rating indywidualny VR odzwierciedla szeroką sieć dystrybucyjną, stabilne wyniki finansowe, dobrą pozycję płynnościową i kapitałową oraz stabilną strukturę finansowania opartą o depozyty klientów. Wg Fitch Ratings ryzyka wynikające z zaangażowania Banku w nieruchomości komercyjne i walutowe kredyty hipoteczne są adekwatnie zabezpieczone dzięki osiągniętej kapitalizacji i utrzymywanym na dobrym poziomie zyskom przed odpisami z tytułu utraty wartości należności kredytowych. W związku z planowanym nabyciem 60% akcji Santander

Consumer Bank (SCB) można oczekiwać nieznacznych zmian w profilu kredytowym Grupy.

Utrzymanie ratingu wsparcia na poziomie „2” wyraża przekonanie agencji o wysokiej gotowości Banco Santander S.A. do udzielenia połączonemu podmiotowi ewentualnego wsparcia z uwagi na jego strategiczne znaczenie dla Grupy Santander.

W ocenie agencji Fitch, zarówno podwyższenie, jak i obniżenie długoterminowego ratingu IDR Banku Zachodniego WBK S.A. jest mało prawdopodobne. Negatywny wpływ na rating indywidualny VR mógłby mieć nasilający się kryzys w strefie euro ze względu na możliwość wzrostu rezerw z tytułu utraty wartości.

## XI. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

### 1. PODSTAWOWE ZASADY I STRUKTURA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

#### PODSTAWOWE ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. odbywa się w ramach profilu ryzyka, który został zatwierdzony przez Komitet Zarządzania Ryzykiem i wynika z przyjętego ogólnego poziomu akceptacji ryzyka. Poziom akceptowalnego ryzyka jest wyrażony w postaci zdefiniowanych i skwantyfikowanych limitów i zapisany w „Deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka”, zatwierdzonej przez Zarząd i zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą. Limity wyznaczane są przy wykorzystaniu testów warunków skrajnych, aby zagwarantować stabilność pozycji Banku nawet w przypadku zrealizowania się sytuacji nadzwyczajnych. Na podstawie globalnych limitów ryzyka wyznaczane są limity obserwacyjne oraz konstruowane polityki zarządzania ryzykiem.

W ramach zintegrowanej struktury zarządzania ryzykiem, wyodrębnione zostały jednostki odpowiedzialne za pomiar, monitorowanie i kontrolowanie ryzyka, co gwarantuje niezależność funkcji zarządzania ryzykiem od jednostek podejmujących ryzyko. Jednostki te działają w obrębie zakresu odpowiedzialności wyznaczonego przez polityki zarządzania ryzykiem, regulujące proces identyfikacji, pomiaru i raportowania poziomu podejmowanego ryzyka oraz regularnego ustalania limitów ograniczających skalę narażenia na poszczególne rodzaje ryzyka.

W 2013 r. jednym z kluczowych priorytetów było sprawne przeprowadzenie fuzji Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. w zakresie integracji polityk, procesów i systemów zarządzania ryzykiem.

#### STRUKTURA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

Zarząd Banku odpowiada za wdrożenie efektywnego systemu zarządzania ryzykiem, zgodnego z wymogami regulacyjnymi oraz regulacjami wewnętrznymi. Zakres ten obejmuje: ustanowienie struktury organizacyjnej dostosowanej do wielkości i profilu podejmowanego ryzyka, podział odpowiedzialności zapewniający niezależność funkcji pomiaru i kontroli ryzyka od działalności operacyjnej, wprowadzenie polityk zarządzania ryzykiem oraz zapewnienie adekwatnej polityki informacyjnej.

Zarząd wypełnia funkcję zarządzania ryzykiem, działając w ramach Komitetu Zarządzania Ryzykiem (KZR), odpowiedzialnego za wyznaczanie strategii zarządzania ryzykiem w Grupie, w tym identyfikację istotnych rodzajów ryzyka, określanie akceptowalnego poziomu ryzyka oraz definiowanie metod pomiaru, kontrolowania, monitorowania i raportowania ryzyka.

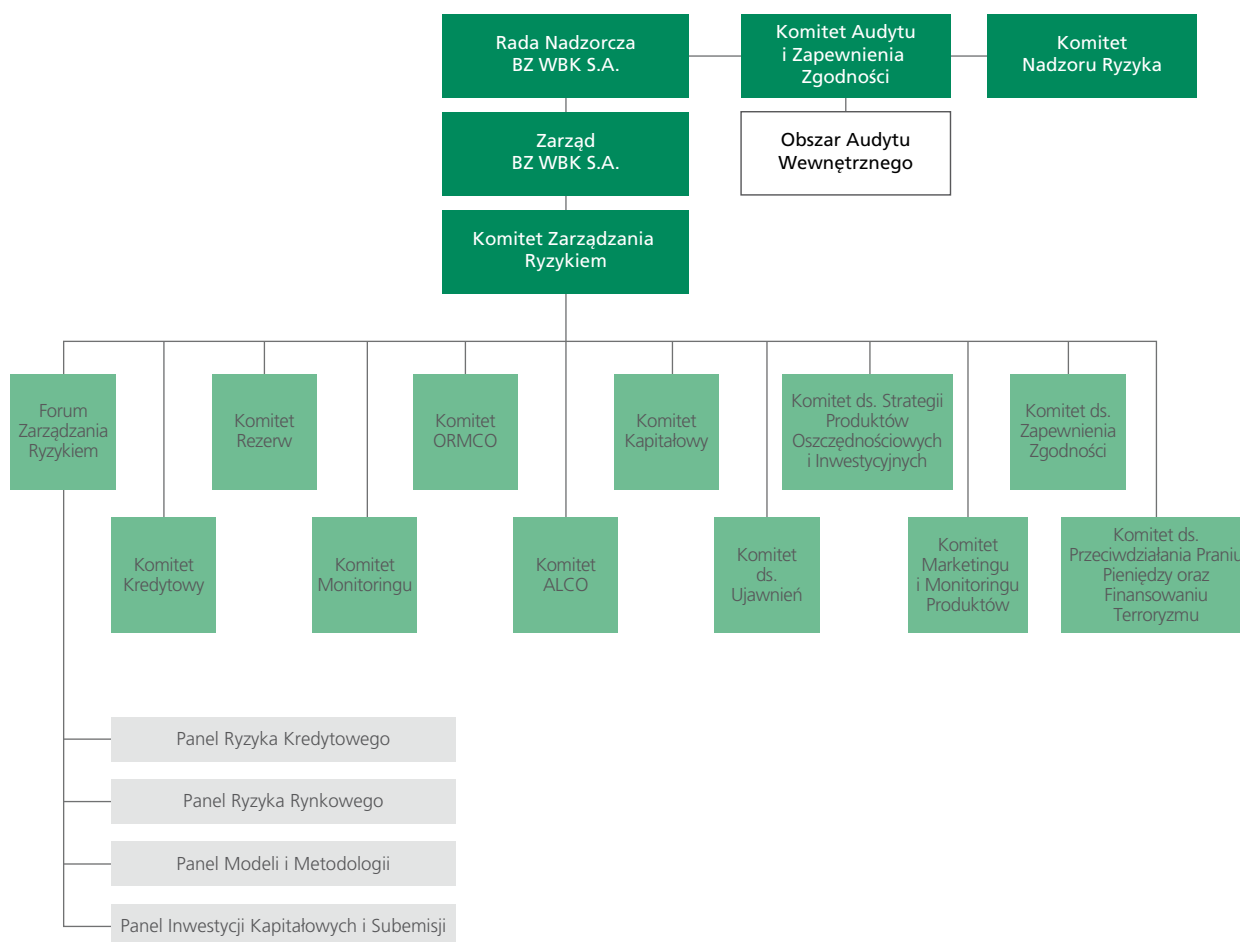
Komitet Zarządzania Ryzykiem nadzoruje działalność komitetów zarządzania ryzykiem powołanych przez Zarząd Banku. Komitety te – działając w obrębie wyznaczonych przez Zarząd kompetencji – bezpośrednio odpowiadają za rozwijanie metod zarządzania ryzykiem i monitorowanie poziomu ryzyka w określonych obszarach.

Obecnie KZR nadzoruje działalność następujących komitetów ryzyka:

- Forum Zarządzania Ryzykiem, działające w ramach 4 paneli kompetencyjnych: Panelu Ryzyka Kredytowego, Panelu Ryzyka Rynkowego, Panelu Modeli i Metodologii oraz Panelu Inwestycji Kapitałowych i Subemisji,
- Komitet Kredytowy,
- Komitet Rezerw,
- Komitet Monitoringu,
- Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCO),

- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO),
- Komitet Kapitałowy,
- Komitet ds. Ujawnień,
- Komitet ds. Strategii Produktów Oszczędnościowych i Inwestycyjnych,
- Komitet Marketingu i Monitoringu Produktów,
- Komitet ds. Zapewnienia Zgodności,
- Komitet ds. Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy oraz Finansowaniu Terroryzmu.

## STRUKTURA ŁADU KORPORACYJNEGO W ZAKRESIE NADZORU I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM



## 2. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA W 2013 R.

### RYZYKO KREDYTOWE

W 2013 r. Grupa kontynuowała dotychczasową konserwatywną politykę zarządzania ryzykiem kredytowym, budując portfel o wysokiej jakości. Grupa stale udoskonala procesy i procedury pomiaru, monitorowania i zarządzania ryzykiem portfela kredytowego, dostosowując je również do nowelizowanych wymogów nadzorczych, w tym szczególnie do Rekomendacji KNF. W minionym roku

nadal obserwowano istotne spowolnienie gospodarcze, a wraz z nim wzrost kosztów ryzyka i pogorszenie sytuacji finansowej klientów, w szczególności w segmencie korporacyjnym. Bank wnikliwie analizował rozwój sytuacji na rynku makroekonomicznym, jak również monitorował ekspozycję kredytową w poszczególnych segmentach klientów i branżach gospodarki w celu zapewnienia odpowiedniej i szybkiej reakcji oraz adekwatnego dostosowania parametrów polityki kredytowej. Bank dokonywał również zmian



w zarządzaniu polityką cenową w odpowiedzi na obniżki bazowych stóp procentowych.

## **RYZIKO RYNKOWE Z UWZGLĘDNIENIEM RYZYKA PŁYNNOSCI**

Ze względu na szybszy i głębszy niż oczekiwano spadek stóp procentowych w 2013 r. odnotowano niższy od planowanego poziom dochodu odsetkowego netto. Wrażliwość dochodu odsetkowego Banku na spadek stóp procentowych mieściła się w przyjętych limitach ryzyka. Tym niemniej Bank w trakcie roku podejmował działania zmierzające do zmniejszenia wrażliwości marży odsetkowej netto (m.in. poprzez stopniową zmianę struktury przeszacowania portfela kredytowego) oraz zwiększenia dochodów pozaodsetkowych (m.in. poprzez sprzedaż aktywów).

Bank podejmował również działania mające na celu minimalizację negatywnego wpływu odpływu bazy depozytowej po fuzji z Kredyt Bankiem S.A. na finansowanie aktywów. Wzmocniono stabilność bazy depozytowej m.in. poprzez pozyskanie długoterminowych depozytów w segmencie detalicznym oraz finansowania z alternatywnych źródeł (emisja obligacji własnych).

W 2013 r., podobnie jak w roku poprzednim, Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. przywiązywała

dużą wagę do zachowania bezpiecznej relacji kredytów do depozytów, która na koniec 2013 r. wyniosła 86,7% oraz kontroli kluczowych miar płynności krótko- i długookresowej. W obliczu ujednoczenia polityki cenowej po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. oraz w kontekście rekordowo niskiego poziomu stóp procentowych, działania Grupy skupione były na kontroli stabilności bazy depozytowej, będącej głównym źródłem finansowania Banku Zachodniego WBK S.A.

W IV kwartale 2013 r. Bank wyemitował własne papiery wartościowe w złotych na łączną kwotę 500 mln PLN o 3-letnim terminie zapadalności, dodatkowo wzmacniając strukturę długoterminowego finansowania.

## **RYZIKO OPERACYJNE**

Szczególnym zadaniem w ramach zarządzania ryzykiem operacyjnym w 2013 r. były działania związane z fuzją Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. Aby zachować najwyższe standardy zarządzania ryzykiem operacyjnym w tym dynamicznym okresie, każda konsolidowana działalność oraz wszystkie projekty integracyjne objęte zostały dogłębną analizą pod kątem tego ryzyka. Ponadto zunifikowano standardy i narzędzia zarządzania ryzykiem operacyjnym, zapewniając jednolity proces zarządzania tą kategorią ryzyka w całej organizacji.

# **3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM**

## **RYZIKO KREDYTOWE**

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

Ryzyko kredytowe Grupy wynika głównie z działalności kredytowej w segmencie detalicznym, korporacyjnym i na rynku międzybankowym. Jest ono zarządzane w ramach polityki ustalonej przez Zarząd na bazie przyjętych procedur kredytowych oraz poprzez system limitów kompetencyjnych. Stosowany przez Grupę wewnętrzny system monitoringu oraz klasyfikacji kredytów umożliwiła

wczesne wykrywanie sytuacji grożących pogorszeniem jakości portfela kredytowego. Ponadto Grupa stosuje narzędzia ograniczania ryzyka kredytowego w postaci zabezpieczeń (finansowych i rzeczowych) oraz szczególnych warunków umownych i klauzul, tzw. covenants.

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

## **POLITYKA KREDYTOWA**

W 2013 r. Grupa kontynuowała dotychczasową politykę zarządzania ryzykiem kredytowym, łącząc dbałość o utrzymanie odpowiedniego poziomu ryzyka kredytowego z działaniami na rzecz rozwoju wolumenów biznesowych i zwiększania udziału

w rynku. Wraz ze zmieniającymi się warunkami makroekonomicznymi, optymalizowano polityki kredytowe, dostosowując je do przewidywanego tempa wzrostu gospodarczego i skrupulatnie monitorując ponoszone ryzyko.

Prowadzona przez Grupę polityka umożliwia zrównoważony wzrost portfeli kredytowych, zapewnia im wysoką jakość oraz dobrą rentowność. W działalności kredytowej, Grupa przywiązuje dużą wagę do przestrzegania regulacji i norm ostrożnościowych. Priorytetem jest też wysoka jakość obsługi klientów. W 2013 r. zrealizowanych zostało szereg projektów, które stawiały sobie za cel podwyższenie poziomu satysfakcji klientów.

Na politykę kredytową Grupy składa się zbiór zasad i wytycznych zawartych w systemie procedur i polityk kredytowych, które poddawane są regularnym przeglądom. Ważnym elementem polityki kredytowej Grupy są wewnętrznie ustalone limity, które pozwalają na monitorowanie koncentracji zaangażowania w poszczególnych obszarach gospodarki, regionach geograficznych i walutach.

Obowiązujący w Grupie system podejmowania decyzji kredytowych dopasowany jest do specyfiki i wymagań poszczególnych segmentów klientów. Kompetencje osób akceptujących ryzyko kredytowe uzależnione są od umiejętności, doświadczenia oraz poziomu ryzyka danej transakcji kredytowej. Każda osoba uczestnicząca w procesie kredytowym ma jasno zdefiniowany zakres swoich kompetencji, które podlegają regularnym przeglądom. Najwyższe zaangażowania kredytowe są akceptowane przez Komitet Kredytowy.

Działalność kredytowa spółek zależnych opiera się na politykach kredytowych obowiązujących w Banku. W procesie decyzyjnym Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. stosuje spójne podejście do ryzyka kredytowego i wykorzystuje tę samą platformę informatyczną służącą do nadawania ratingu/scoringu. Spółki posiadają procedury określające zasady zarządzania ryzykiem kredytowym, zgodne z regulacjami stosowanymi w Banku.

## PROCES PODEJMOWANIA DECYZJI KREDYTOWYCH

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

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

## KLASYFIKACJA KREDYTOWA

Grupa dynamicznie rozwija narzędzia stosowane do oceny ryzyka kredytowego, dostosowując je do wytycznych i regulacji nadzorczych z uwzględnieniem najlepszych praktyk rynkowych w zakresie zarządzania ryzykiem i rachunkowości. Modele oceny ryzyka kredytowego wykorzystywane są przez Grupę dla najistotniejszych portfeli kredytowych, w tym klientów korporacyjnych, MŚP, kredytów mieszkaniowych, portfela na finansowanie nieruchomości dochodowych, kredytów gotówkowych, kart kredytowych i limitów w kontaktach osobistych.

Grupa prowadzi okresowy monitoring klasyfikacji kredytowej według zasad opisanych w podręcznikach kredytowych. Dodatkowo dla wybranych modeli realizowany jest proces automatycznej weryfikacji klasy ryzyka w oparciu o długość opóźnienia w spłacie lub analizę danych behawioralnych klienta. Weryfikacja klasyfikacji następuje również w przypadku podejmowania kolejnych decyzji kredytowych.

## PRZEGLĄDY KREDYTOWE

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

## ZABEZPIECZENIA

Centrum Zabezpieczeń i Dokumentacji Kredytowej jest odpowiedzialne za tworzenie i funkcjonowanie zabezpieczeń zgodnie z polityką kredytową dla wszystkich segmentów biznesowych, zapewnienie jednolitych w Grupie procedur wewnętrznych w zakresie zabezpieczeń oraz sprawny i prawidłowy przebieg procesów ich ustanawiania, monitorowania i zwalniania. Ponadto wspiera jednostki kredytowe w procesie podejmowania decyzji kredytowych i tworzenia

polityk kredytowych, a także gromadzi dane na temat zabezpieczeń oraz zapewnia odpowiednią informację zarządczą.

## TESTY WARUNKÓW SKRAJNYCH RYZYKA KREDYTOWEGO

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

## KALKULACJA UTRATY WARTOŚCI

Zarówno w Banku Zachodnim WBK S.A., jak i w spółkach zależnych odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności kredytowych tworzone są według zasad MSR/ MSSF. Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych, która zostaje uznana w przypadku, gdy

Grupa posiada obiektywny dowód na to, że nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z zawartą umową kredytową. Obiektywne przesłanki utraty wartości zostały zdefiniowane zgodnie z rekomendacjami Komitetu Bazylejskiego oraz według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR 39).

Utrata wartości mierzona jest na podstawie szacunkowej możliwej do odzyskania kwoty. Analizując utratę wartości należności kredytowych, Grupa stosuje podejście indywidualne (dla ekspozycji indywidualnie istotnych, dla których rozpoznane zostały obiektywne dowody utraty wartości) oraz portfelowe (dla ekspozycji indywidualnie nieistotnych, dla których rozpoznane zostały obiektywne dowody utraty wartości oraz dla ekspozycji o niezidentyfikowanym zagrożeniu utratą wartości).

Dwa razy do roku Grupa porównuje założenia i parametry wykorzystywane w kalkulacji utraty wartości ze stanem faktycznym, uwzględniając wpływ zmiany warunków ekonomicznych, zmiany w politykach kredytowych Grupy i strategiach odzyskiwania należności. Tym samym zapewnia adekwatność tworzonych odpisów. Za realizację polityki w zakresie utrzymywania adekwatnego poziomu odpisów odpowiedzialny jest Komitet Rezerw.

### Należności kredytowe w podziale na portfele z utratą wartości i bez utraty wartości

	mln zł	
Należności od klientów wg rodzaju portfeli z utratą wartości	31.12.2013	31.12.2012
Portfel brutto oceniany indywidualnie	3325,2	1 131,3
Utrata wartości	(1 525,5)	(534,9)
Portfel netto oceniany indywidualnie (z utratą wartości)	1 799,7	596,4
Portfel brutto oceniany kolektywnie	2 315,4	1 125,2
Utrata wartości	(1 511,0)	(672,4)
Portfel netto oceniany kolektywnie (z utratą wartości)	804,4	452,8
Portfel bez utraty wartości	65 770,5	39 050,5
– nieprzeterminowany	62 015,6	37 236,0
– przeterminowany	3 754,9	1 814,5
Rezerwa IBNR	(453,2)	(336,9)
Portfel netto bez utraty wartości	65 317,3	38 713,6
Pozostałe należności	210,7	104,8
Razem należności od klientów (z utratą wartości)	68 132,1	39 867,6

## 4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM RYNKOWYM I RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

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

w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka oraz zapewnienie płynności Grupy.

Ryzyko rynkowe towarzyszące działalności Grupy w głównej mierze wynika z usług świadczonych na rzecz

klientów oraz transakcji własnych z wykorzystaniem instrumentów dłużnych, walutowych oraz kapitałowych.

## RYZIKO RYNKOWE

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

Strategiczne decyzje Zarządu podejmowane są na bazie rekomendacji Forum Zarządzania Ryzykiem. Zarząd sędował na to gremium bezpośredni nadzór nad zarządzaniem ryzykiem rynkowym.

ALCO – wspierane przez Pion Zarządzania Finansami – jest odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem rynkowym księgi bankowej, natomiast ryzykiem rynkowym księgi handlowej zarządza Pion Global Banking & Markets Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Dom Maklerski BZ WBK S.A. (głównie w zakresie ryzyka cen instrumentów kapitałowych).

### Identyfikacja i ocena ryzyka rynkowego

Za zarządzanie ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym w portfelu bankowym odpowiedzialny jest Pion Zarządzania Finansami, do którego transferowane są również otwarte pozycje ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego BZ WBK S.A. Jedynie Dom Maklerski BZ WBK S.A., ze względu na specyfikę i rodzaj prowadzonej działalności, dysponuje odrębnymi limitami w odniesieniu do ryzyka zmiany cen instrumentów kapitałowych oraz ryzyka walutowego.

Pion Global Banking & Markets, który sprawuje również

nadzór właścicielski nad działalnością Domu Maklerskiego BZ WBK S.A., odpowiada za zarządzanie ryzykiem rynkowym księgi handlowej.

Odpowiedzialność za pomiar, monitorowanie i raportowanie poziomu ryzyka rynkowego oraz zgodność z limitami ryzyka spoczywa na Pionie Zarządzania Ryzykiem, który dokonuje regularnych przeglądów ekspozycji ryzyka rynkowego i raportuje do Forum Zarządzania Ryzykiem.

Przyjęty podział odpowiedzialności zapewnia pełne rozdzielanie zarządzania ryzykiem portfela bankowego i handlowego oraz niezależność funkcji pomiaru i raportowania ryzyka od jednostek zarządzających i podejmujących ryzyko.

Przyjęte przez Grupę polityki zarządzania ryzykiem rynkowym wyznaczają szereg miar w postaci limitów i wskaźników zarówno obligatoryjnych, jak i obserwacyjnych. Proces przeglądu limitów oraz aktualizacji akceptowalnego poziomu ryzyka rynkowego odbywa się na bazie rocznej i jest koordynowany przez Departament Ryzyka Finansowego w Pionie Zarządzania Ryzykiem.

Na potrzeby kontroli ryzyka portfela bankowego, w Banku Zachodnim WBK S.A. ustanowiono maksymalne limity wrażliwości na ryzyko zmiany stóp procentowych:

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

## MIARY WRAŻLIWOŚCI W 2013 R.

w tys. zł	Wrażliwość wyniku odsetkowego netto (NII)		Wrażliwość ekonomiczna kapitału (MVE)	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Jednodniowy okres utrzymywania pozycji				
Maksymalny	114	90	94	140
Średni	76	48	45	70
Na koniec okresu	84	90	92	131
Wartość limitu	130	75	200	150

W 2013 r. nie odnotowano przekroczeń limitów globalnych NII oraz MVE na portfelu księgi bankowej.

Do ograniczania i kontroli ekspozycji ryzyka rynkowego na portfelu handlowym Grupa Kapitałowa Banku

Zachodniego WBK S.A. stosuje następujące miary i limity:

- dzienny limit VAR dla ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego oraz dla ryzyka cen instrumentów kapitałowych w Domu Maklerskim BZ WBK S.A.,

- limit PV01 ustalony dla poszczególnych walut i terminów przeszacowania transakcji,
- maksymalny limit pozycji całkowitej oraz otwartej pozycji dla indywidualnych walut,
- mechanizm stop-loss.

Z uwagi na to, że powyższe miary odnoszą się do kalkulacji potencjalnej straty w normalnych warunkach rynkowych, Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wykorzystuje również testy warunków skrajnych, które prezentują szacunek potencjalnych strat w przypadku wystąpienia skrajnych warunków na rynku.

## MIARY RYZYKA NA 31.12.2013 R. DOTYCZĄCE BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

w tys. zł.	Ryzyko stopy procentowej VAR		Ryzyko walutowe VAR	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Jednodniowy okres utrzymywania pozycji				
Średni	1 958	2 089	534	613
Maksymalny	4 369	5 261	1 647	1 542
Minimalny	547	165	65	142
na koniec okresu	3 741	745	428	382
Wartość limitu	7 530	7 749	1 506	1 550

## MIARY RYZYKA NA 31.12.2013 R. DOTYCZĄCE DOMU MAKLERSKIEGO BZ WBK S.A.

w tys. zł.	Ryzyko walutowe VAR		Ryzyko instrumentów kapitałowych VAR	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Jednodniowy okres utrzymywania pozycji				
Średni	6	4	664	697
Maksymalny	18	9	2 135	3 074
Minimalny	1	1	53	72
na koniec okresu	9	5	312	138
Wartość limitu	104	102	4 111	4 029

Grupa utrzymuje następujące instrumenty finansowe w zakresie ryzyka zmiany ceny, ryzyka kredytowego, ryzyka istotnych zakłóceń przepływów pieniężnych oraz ryzyka utraty płynności finansowej:

- Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym, oferowane klientom banku ograniczającym własne ryzyko rynkowe oraz zawierane na rachunek własny.
- Pozostałe instrumenty finansowe, w tym inwestycyjne aktywa przeznaczone do sprzedaży, zabezpieczające instrumenty pochodne oraz kapitałowe instrumenty finansowe.

Ryzyko rynkowe wynikające z posiadanych pozycji w instrumentach finansowych jest ograniczane z wykorzystaniem systemu limitów (w podziale na księgę handlową i bankową). Ryzyko kredytowe z tytułu ww. pozycji jest ograniczane za pomocą limitów ekspozycji kredytowej dla poszczególnych kontrahentów. W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności finansowej, Grupa

jest zobowiązana do utrzymania odpowiedniego poziomu płynnych aktywów finansowych o niskim ryzyku kredytowym (przede wszystkim obligacje skarbu państwa oraz bony pieniężne NBP), zgodnie z przyjętymi przez Grupę limitami ograniczającymi ww. ryzyko.

Grupa nie zawierała transakcji pochodnych ograniczających ryzyko kredytowe, natomiast transakcje takie instrumenty opcyjne na waluty, stopy procentowe oraz pochodne na towary zawierane są na zasadzie back-to-back i nie generują ryzyka rynkowego dla Grupy.

Grupa zarządza ryzykiem rynkowym bilansu, korzystając m.in. z instrumentów pochodnych oraz stosując rachunkowość zabezpieczeń do:

- części portfela kredytów hipotecznych opartych na 3-miesięcznej stopie WIBOR, zawierając w tym celu transakcje IRS, w których Grupa otrzymuje stałe i płaci zmienne oprocentowanie, zabezpieczając tym samym ryzyko zmian przepływów pieniężnych dla kredytów opartych o zmienną stopę procentową;

- części portfeli kredytów hipotecznych w CHF i EUR dla zabezpieczenia przepływów wynikających ze zmian rynkowych stóp procentowych (CHF LIBOR, EURIBOR) oraz kursów walutowych (CHF/PLN oraz EUR/PLN), z wykorzystaniem transakcji walutowej zamiany stóp procentowych (basis swap);
- części portfela kredytów gotówkowych o stałym oprocentowaniu w celu zabezpieczenia wartości godziwej pozycji za pomocą transakcji IRS, w których Grupa otrzymuje zmienne i płaci stałe oprocentowanie;
- wybranych obligacji stałokuponowych w celu zabezpieczenia ich wartości godziwej za pomocą transakcji IRS, w których Grupa otrzymuje zmienne i płaci stałe oprocentowanie.

## RYZYKO PŁYNNOŚCI

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

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

## ANALIZA LUKI PŁYNNOŚCI NA 31.12.2012 R. I 31.12.2013 R.

Ryzyko płynności	31.12.2013		31.12.2012		mln zł
	Luka	Luka skumulowana	Luka	Luka skumulowana	
<1T	9 750,4	9 750,4	9 665,5	9 665,5	
<1M	392,9	10 143,3	30,3	9 695,8	
>1M	(10 143,3)	–	(9 695,8)	–	

Obowiązująca w Grupie polityka wymaga, aby Bank posiadał środki na pokrycie całości przewidywanych wypływów w horyzoncie do jednego miesiąca. Obserwacji podlega także sytuacja płynnościowa w dłuższym horyzoncie czasu oraz poziom aktywów łatwo zbywalnych.

W 2013 r. Bank utrzymywał środki znacząco przekraczające wielkość wymaganą do pokrycia przewidywanych wypływów.

## Zarządzanie ryzykiem płynności

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

Funkcja zarządzania płynnością zlokalizowana jest w Pionie Zarządzania Finansami, który jest odpowiedzialny za opracowanie i aktualizację odpowiednich strategii. Pion Zarządzania Ryzykiem jest odpowiedzialny za niezależny pomiar i raportowanie ryzyka płynności oraz kształtowanie polityk zarządzania ryzykiem płynności.

Departament Ryzyka Finansowego w Pionie Zarządzania Ryzykiem odpowiada również za cykliczną realizację testów warunków skrajnych w zakresie płynności oraz przegląd „Awaryjnego planu płynności”, który jest zatwierdzany przez Zarząd i Radę Nadzorczą.

## Identyfikacja i ocena ryzyka płynności

Identyfikacja i pomiar ryzyka płynności dokonywane są codziennie, głównie za pomocą raportów zmodyfikowanej luki płynności oraz raportów regulacyjnych. Raporty te obejmują szereg limitów wewnętrznych i nadzorczych. Systematyczne raporty z zakresu pomiaru ryzyka wspierane są wynikami przeprowadzanych testów warunków skrajnych. Bank regularnie wylicza miary określone w Bazylei III / CRD IV (LCR i NSFR).

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

W 2013 r. Bank wypełniał regulacyjne wymogi ilościowe w zakresie płynności. Kluczowe wskaźniki regulacyjne (tj. wskaźnik płynności krótkoterminowej oraz wskaźnik pokrycia aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i stabilnymi środkami obcymi) utrzymywały się powyżej wymaganego poziomu.



## 5. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM OPERACYJNYM

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. przyjęła definicję ryzyka operacyjnego w brzmieniu ustalonym przez Komitet Bazylejski ds. Nadzoru Bankowego: Ryzyko operacyjne jest to możliwość straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów, a także ze zdarzeń zewnętrznych.

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest minimalizacja prawdopodobieństwa wystąpienia i/lub ograniczenie skutków niespodziewanych niekorzystnych zdarzeń.

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. posiada zintegrowaną strukturę zarządzania ryzykiem, która zapewnia identyfikację, pomiar, monitorowanie i kontrolowane wszystkich rodzajów ryzyka mających istotny wpływ na działalność Grupy. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. angażuje pracowników wszystkich szczebli w całej organizacji i zawiera szereg powiązanych elementów. Ryzyko operacyjne dotyczy wszystkich procesów biznesowych podejmowanych przez Grupę, w tym czynności realizowanych przez podmioty zewnętrzne w ramach outsourcingu oraz wykonywanych we współpracy ze stronami trzecimi.

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała Strategię Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym. W Grupie obowiązuje „Polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym” oraz „Zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym”. Ponadto stosowane są szczegółowe procedury i wytyczne opisujące sposób identyfikowania, szacowania, monitorowania i ograniczania ryzyka.

Powołany przez Zarząd Banku Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCO) jest komitetem zarządczym wyposażonym w kompetencje w zakresie wyznaczania standardów w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Komitet ORMCO stanowi główne forum do dyskusji na temat problematyki ryzyka operacyjnego, wyznacza kierunek strategicznych działań z zakresu ryzyka operacyjnego oraz ustala i monitoruje cele zarządzania ryzykiem operacyjnym, w tym ciągłości biznesowej, bezpieczeństwa informacji, ryzyka outsourcingu i insourcingu, przeciwdziałania przestępstwom w odniesieniu do wszystkich obszarów działalności Banku Zachodniego WBK S.A. Wyniki tych prac przekazywane są Komitetowi Zarządzania Ryzykiem.

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wykorzystuje następujące narzędzia zarządzania ryzykiem operacyjnym:

### Identyfikacja i szacowanie ryzyka operacyjnego

W procesie samooceny ryzyka operacyjnego Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. identyfikuje ryzyka, na które może być narażona w trakcie realizacji swoich funkcji, szacuje je na poziomie inherentnym i rezydualnym pod kątem prawdopodobieństwa i konsekwencji wystąpienia potencjalnych zagrożeń oraz ocenia skuteczność stosowanych mechanizmów kontrolnych. Proces obejmuje także definiowanie działań poprawiających skuteczność funkcjonujących lub/i nowych mechanizmów kontrolnych.

### Raportowanie i wyciąganie wniosków ze zdarzeń operacyjnych

Każda jednostka organizacyjna ma obowiązek informowania w cyklu miesięcznym o zaistniałych zdarzeniach operacyjnych. Grupa utrzymuje bazę zdarzeń operacyjnych, które zidentyfikowane zostały w całej organizacji. Zebrane dane wykorzystywane są do analizy przyczyn oraz skutków wystąpienia zdarzeń operacyjnych, definiowania wniosków na przyszłość oraz podejmowania działań naprawczych i prewencyjnych.

### Analiza wskaźników ryzyka

W Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. realizowany jest monitoring wskaźników ryzyka, który obejmuje zarówno mierniki finansowe, jak i operacyjne. Wskaźniki te pełnią rolę sygnałów wczesnego ostrzegania przed pojawiającymi się zagrożeniami i stratami operacyjnymi oraz dają obraz poziomu ryzyka występującego w Grupie.

### Plany utrzymania ciągłości biznesowej (BCM)

Każda jednostka organizacyjna ma obowiązek przygotowania i aktualizowania swojego planu BCM w celu zapewnienia nieprzerwanej realizacji krytycznych procesów biznesowych na wypadek ich nieplanowego zakłócenia. Plany BCM podlegają regularnym testom, dzięki którym Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. pozyskuje pewność odtworzenia krytycznych procesów biznesowych na wymaganym poziomie usług i w ustalonych ramach czasowych. Grupa dysponuje lokalizacjami zapasowymi do realizacji procesów krytycznych, gdzie w przypadku wystąpienia incydentu możliwe jest odtworzenie działalności.



## Ubezpieczenie

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. zabezpiecza się przed materializacją ryzyka operacyjnego także za pomocą polis ubezpieczeniowych w zakresie poszczególnych rodzajów ryzyka finansowego, ubezpieczeń komunikacyjnych, ubezpieczenia mienia oraz ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej.

### Okresowa sprawozdawczość dla Komitetu Zarządzania Ryzykiem i Rady Nadzorczej

Proces raportowania dot. ryzyka operacyjnego ma na celu dostarczanie aktualnej i adekwatnej informacji dla

kadry zarządzającej. Sprawozdawczość dotyczy zagadnień związanych z ryzykiem operacyjnym oraz obejmuje informacje m.in. na temat zdarzeń i strat operacyjnych, wskaźników ryzyka, informacje o zdefiniowanych działaniach mających na celu ograniczanie ryzyka.

Funkcjonujący w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji posiada certyfikat zgodności z normą ISO 27001:2005.

## 6. ZARZĄDZANIE POZOSTAŁYMI RODZAJAMI RYZYKA

### ZARZĄDZANIE RYZYKIEM UBEZPIECZENIOWYM

W wyniku objęcia kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva TUO S.A. oraz BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. z dniem 20 grudnia 2013 r., Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. narażona jest na ryzyko ubezpieczeniowe.

Ryzyko to wiąże się z możliwością wystąpienia straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań wynikającej ze zmian w poziomie, trendzie lub zmienności współczynników przyjętych do szacowania tych zobowiązań lub ekstremalnych/wyjatkowych zdarzeń.

Ryzyko ubezpieczeniowe to również możliwość wystąpienia zdarzenia ubezpieczeniowego i związana z tym niepewność co do wysokości świadczenia, do wypłaty którego zobowiązany jest ubezpieczyciel z tytułu tego zdarzenia.

W procesie tworzenia produktu ubezpieczeniowego oraz kalkulacji składek ubezpieczeniowych podstawowym ryzykiem jest powstanie sytuacji, w której współczynnik szkodowości, tj. stosunek wypłaconych świadczeń i odszkodowań (z uwzględnieniem zmiany stanu rezerw na niewypłacone świadczenia i odszkodowania) do składki pozyskanej jest wyższy od założonego przy określaniu wysokości składek ubezpieczeniowych.

Czynnikami ryzyka wpływającymi na trafność oszacowanych współczynników szkodowości jest możliwość wystąpienia różnic pomiędzy danymi historycznymi, na których oparte są szacunki, a ich rzeczywistą realizacją, co jest związane w szczególności z krótką historią funkcjonowania towarzystw, a także

zbyt małym portfelem ubezpieczeń, który nie tylko nie pozwala na działanie Praw Wielkich Liczb, ale też nie daje wystarczającej informacji statystycznej pomocnej w zarządzaniu ryzykiem ubezpieczeniowym.

W celu zarządzania powyższym ryzykiem, spółki BZ WBK-Aviva koncentrują się głównie na zwiększaniu portfela ubezpieczeń przy jednoczesnym stosowaniu reasekuracji w celu ograniczenia zmienności ryzyka na swoim udziale.

W 2013 r. towarzystwa BZ WBK-Aviva oferowały ubezpieczeniowe produkty majątkowe i osobowe, zarówno w modelu indywidualnym, jak i grupowym. W ramach umów indywidualnych umożliwiały przystąpienie do programu inwestycyjnego, zakupienie ubezpieczenia podróżnego lub od następstw nieszczęśliwych wypadków. Pozostałe produkty oferowane były w oparciu o umowy grupowe z Bankiem. Produkty ubezpieczeniowe oferowane były klientom w kanale sprzedaży bancassurance oraz w kanale sprzedaży bezpośredniej.

BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. są stroną umów reasekuracyjnych zawartych zgodnie z polityką reasekuracyjną towarzystw, której celem jest ograniczenie ekspozycji na ryzyko ubezpieczeniowe powyżej określonych wewnętrznie limitów.

### ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PRAWNYM I REGULACYJNYM

Zgodnie z wytycznymi Komitetu Bazylejskiego ryzyko prawne i regulacyjne (braku zgodności) definiowane jest jako ryzyko sankcji ze strony organów nadzorczych, znacznych strat finansowych lub utraty reputacji, na które narażona jest Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. w przypadku naruszenia obowiązujących przepisów

prawa, wytycznych regulatorów, standardów i kodeksów postępowania odnoszących się do jej działalności

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

- Zakres zadań Pionu Prawnego i Zapewnienia Zgodności obejmuje zagadnienia zgodności związanej z wymogami prawnymi i regulacyjnymi w określonych obszarach działalności biznesowej, w tym wdrażanie nowych produktów, ochrona praw klienta, przeciwdziałanie praniu brudnych pieniędzy, ochrona informacji wrażliwej oraz ochrona danych osobowych.
- Zadania w zakresie identyfikacji, interpretacji i upowszechniania wiedzy w Grupie na temat pozostałych wymogów prawnych i regulacyjnych zostały powierzone jednostkom posiadającym właściwe kompetencje w tych obszarach. Pion Zarządzania Zasobami Ludzkimi jest odpowiedzialny za zagadnienia związane ze zgodnością z prawem pracy, Pion Rachunkowości i Kontroli Finansowej odpowiada za zgodność z przepisami podatkowymi oraz sprawozdawczymi, natomiast Pion Zarządzania Ryzykiem za dopełnienie norm ostrożnościowych.

Zarząd Banku przyjął do stosowania politykę zarządzania ryzykiem braku zgodności, którą zatwierdziła Rada Nadzorcza. W ramach realizacji polityki Obszar Zapewnienia Zgodności otrzymał odpowiedni zakres uprawnień jako jednostka wspierająca kierownictwo w efektywnym zarządzaniu ryzykiem braku zgodności i raportuje wszelkie kwestie do Komitetu Zarządzania Ryzykiem oraz Komitetu Audytu i Zapewnienia Zgodności Rady Nadzorczej.

- Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności przeprowadza okresowo przegląd najistotniejszych zagadnień związanych z brakiem zgodności identyfikowanych przez Obszar Zapewnienia Zgodności w ramach monitoringu nowych produktów, aktywności regulatorów, nadchodzących inicjatyw legislacyjnych i skarg klientów.
- Komitet Zarządzania Ryzykiem zapewnia realizację obowiązków regulacyjnych oraz zatwierdza zasady kontroli wewnętrznej i ramy funkcjonowania polityki zgodności, a także dba o to, aby Obszar Zapewnienia Zgodności był niezależny od jednostek biznesowych i posiadał odpowiednie zasoby.

W szczególności, Obszar Zapewnienia Zgodności

(z zastrzeżeniem odpowiedzialności specjalistycznej Pionu Rachunkowości i Kontroli Finansowej, Pionu Zarządzania Ryzykiem i Pionu Zarządzania Zasobami Ludzkimi) jest odpowiedzialny za:

- niezależną identyfikację, ocenę i monitorowanie ryzyka braku zgodności, na które narażona jest Grupa (ze szczególnym uwzględnieniem nowych lub modyfikowanych produktów i usług oraz kwestii związanych z informacją poufną, konfliktem interesów i transakcjami własnymi pracowników na rynkach papierów wartościowych),
- doradzanie i raportowanie Komitetowi Zarządzania Ryzykiem, Zarządowi Banku oraz Komitetowi Audytu i Zapewnienia Zgodności na temat efektywności procesów zapewnienia zgodności z przepisami prawa i wymogami regulacyjnymi leżącymi w jego kompetencjach,
- przekazywanie wskazówek kierownictwu i pracownikom w zakresie ryzyka braku zgodności oraz polityk i procedur określających zasady zarządzania tym ryzykiem,
- centralizację kontaktów z regulatorami rynku (KNF, UOKiK, GIIF oraz GIODO).

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

Obszar Zapewnienia Zgodności jest odpowiedzialny za monitorowanie zgodności z odpowiednimi politykami, procedurami, wymaganiami regulacyjnymi i kodeksami dobrych praktyk. Monitoring jest prowadzony przez jednostki centralne, funkcje compliance w wybranych jednostkach i spółkach, a w sieci oddziałów przez pracowników innych jednostek kontrolnych działających zgodnie z wytycznymi Obszaru Zapewnienia Zgodności.

Na podstawie oszacowania ryzyka prawnego i regulacyjnego przygotowywane są plany monitoringu uwzględniające priorytety. Monitoring koncentruje się w szczególności na zagadnieniach związanych z Dyrektywą MiFID oraz wymaganiami w zakresie przeciwdziałania korzystaniu z systemu finansowego w celu prania pieniędzy oraz finansowania terroryzmu.

Roczny plan monitoringu – akceptowany przez Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności – jest regularnie weryfikowany i aktualizowany. Problemy zidentyfikowane w wyniku monitoringu są przedmiotem działań naprawczych realizowanych przez kierownictwo poszczególnych jednostek zgodnie z harmonogramami ustalonymi z Obszarem Zapewnienia Zgodności, który systematycznie kontroluje terminowość i jakość realizacji tych działań.

## ZARZĄDZANIE RYZYKIEM REPUTACJI

Ryzyko reputacji jest definiowane jako ryzyko wynikające z negatywnego odbioru wizerunku banku i innych podmiotów należących do Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. przez klientów, kontrahentów, akcjonariuszy lub inwestorów.

Potencjalnymi źródłami ryzyka są zdarzenia wewnętrzne o charakterze operacyjnym oraz zdarzenia zewnętrzne, takie jak negatywne publikacje w mediach, upowszechnianie negatywnych opinii klientów, np. w sieci internetowej, na portalach społecznościowych oraz w innych środkach przekazu. Czynnikiem ryzyka reputacji są również skargi i roszczenia klientów związane z procesem oferowania produktów bankowych, w tym dotyczące braku dostatecznej informacji o produktach oraz powiązanego z nimi ryzyka, złożoności produktów, niewłaściwych praktyk sprzedażowych czy utraty kapitału.

Właścicielami ryzyka utraty reputacji są Obszar Komunikacji Korporacyjnej i Marketingu (OKKiM) oraz Obszar Zapewnienia Zgodności (OZZ).

Celem zarządzania ryzykiem reputacji jest ochrona wizerunku Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ograniczenie i eliminowanie negatywnych zdarzeń mających wpływ na wizerunek oraz wyniki finansowe Grupy.

Kluczowymi mechanizmami ograniczającymi ryzyko reputacji są następujące działania:

- Monitoring mediów lokalnych, ogólnopolskich, a także niektórych mediów zagranicznych.
- Gromadzenie oraz analizowanie przez Biuro Prasowe informacji mających wpływ na wizerunek Banku.
- Reagowanie na informacje stwarzające ryzyko pogorszenia odbioru społecznego wizerunku Banku.
- Badanie satysfakcji klientów.
- Przygotowywanie i kontrola przez odpowiednie merytoryczne jednostki Banku Zachodniego WBK S.A. wszystkich ważnych komunikatów i raportów dla akcjonariuszy, Komisji Nadzoru Finansowego, Giełdy Papierów Wartościowych S.A. oraz ich terminowa publikacja.
- Opiniowanie nowych produktów pod kątem zgodności z wymogami prawa oraz wytycznymi regulatorów rynku, procedur, materiałów reklamowych, procesów i innych inicjatyw bankowych.
- Udział w procesie rozpatrywania reklamacji klientów, zwłaszcza tych, które kierowane są do regulatorów.
- Nadzór nad procesem kontroli posprzedażowej dot. produktów inwestycyjnych.
- Badania „tajemniczego klienta” (Mystery shopping) realizowane dla produktów inwestycyjnych.

OZZ w ramach swojej działalności prowadzi cykliczny monitoring ryzyka reputacyjnego w odniesieniu do produktów znajdujących się w ofercie Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., analizując m.in. skargi składane przez klientów, wielkości sprzedaży, liczbę klientów, stopę zwrotu.

## 7. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

### WPROWADZENIE

Polityką Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. jest utrzymywanie poziomu kapitału adekwatnego do rodzaju i skali prowadzonej działalności oraz do poziomu ponoszonego ryzyka. Poziom funduszy własnych wymaganych do zapewnienia bezpiecznej działalności Banku oraz wymogów kapitałowych szacowanych na nieoczekiwane straty jest wyznaczany

zgodnie z obowiązującym w Polsce Prawem Bankowym, przepisami Komisji Nadzoru Finansowego oraz regulacjami i dyrektywami Parlamentu Europejskiego i Rady UE w zakresie wymogów ostrożnościowych.

Zarząd Banku odpowiada za całość procesów zarządzania kapitałem, szacowania i utrzymywania kapitału, w tym za procesy związane z oceną adekwatności kapitału w różnych warunkach ekonomicznych (łącznie z oceną

wyników testów warunków skrajnych) oraz ich wpływu na poziom kapitału wewnętrznego, regulacyjnego i współczynnik wypłacalności. Rada Nadzorcza Banku sprawuje ogólny nadzór nad procesami szacowania kapitału wewnętrznego.

Zarząd Banku delegował uprawnienia do bieżącego zarządzania kapitałem do Komitetu Kapitałowego, który na bieżąco dokonuje oceny adekwatności kapitałowej Banku i Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (również w warunkach skrajnych), monitoruje wielkość posiadanego oraz wymaganego kapitału, a także inicjuje działania mające wpływ na poziom funduszy własnych (np. rekomendując wysokość wypłaty dywidendy). Komitet Kapitałowy jest pierwszym organem w Banku określającym politykę kapitałową, zasady zarządzania kapitałem i zasady wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej. Wszelkie decyzje dotyczące poziomu utrzymywanego kapitału (podniesienia lub uwolnienia kapitału) są ostatecznie podejmowane zgodnie z obowiązującym prawem oraz Statutem Banku przez odpowiednie statutowe organy Banku i spółek zależnych.

## POLITYKA KAPITAŁOWA

Polityka zarządzania kapitałem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zakłada minimalny poziom współczynnika wypłacalności (liczonego zgodnie z przepisami Prawa Bankowego i Uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego) w wysokości 12% zarówno na poziomie Banku jak i Grupy.

## W PONIŻSZEJ TABELI PRZEDSTAWIONO KALKULACJĘ WSPÓŁCZYNNIKA WYPŁACALNOŚCI DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. NA DZIEŃ 31.12.2013 R. I 31.12.2012 R.

		mln zł	
		31.12.2013	31.12.2012
I	Wymóg kapitałowy ogółem (Ia+Ib+Ic+Id+Ie), w tym:	6 693,9	4 028,5
Ia	- z tytułu ryzyka kredytowego	5 763,0	3 473,0
Ib	- z tytułu ryzyka rynkowego	51,0	16,0
Ic	- z tytułu ryzyka rozliczenia -dostawy/kontrahenta	66,6	42,5
Id	- z tytułu ryzyka operacyjnego	761,6	497,0
Ie	- z tytułu pozostałych ryzyk	51,3	0,0
II	Ogółem kapitały i fundusze	14 739,5	8 549,4
III	Pomniejszenia	3 092,5	223,7
IV	Kapitały i fundusze po pomniejszeniach (II-III)	11 647,0	8 325,7
V	Współczynnik wypłacalności $[IV/(I*12.5)]$	13,92%	16,53%

## KAPITAŁ WEWNĘTRZNY

Niezależnie od regulacyjnych metod pomiaru wymagań kapitałowych, Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego

Równocześnie wskaźnik kapitału I kategorii (liczony jako iloraz kapitału I kategorii do aktywów ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego) powinien być utrzymywany na poziomie przynajmniej 9% zarówno na poziomie Banku, jak i Grupy.

Regulacyjny poziom współczynnika wypłacalności wynosi 8%.

## KAPITAŁ REGULACYJNY

Wymóg kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r. wyznaczony został zgodnie z Uchwałą nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 r. z późniejszymi zmianami. Metoda standardowa została zastosowana do wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego. W strukturze wymogów kapitałowych najbardziej istotny jest wymóg z tytułu ryzyka kredytowego.

W metodzie standardowej łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego oblicza się jako sumę ekspozycji ważonych ryzykiem pomnożoną przez 8%. Wartość ekspozycji w przypadku aktywów jest równa wartości bilansowej, a w przypadku udzielonych zobowiązań pozabilansowych jest równa ekwiwalentowi bilansowemu ekspozycji. Do obliczania kwot ekspozycji ważonych ryzykiem zastosowano wagi ryzyka zgodnie z Załącznikiem 4 do Uchwały nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 r.

W ramach procesu ICAAP, Grupa szacuje poziom kapitału wewnętrznego, zapewniający bezpieczeństwo prowadzonej działalności bankowej, z uwzględnieniem profilu ryzyka Grupy, wynikającego z przyjętej deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka.

W procesie ICAAP Bank wykorzystuje statystyczne modele szacowania strat dla poszczególnych rodzajów ryzyka mierzalnego np. ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego oraz dokonuje oceny jakościowej dla pozostałych istotnych rodzajów ryzyka nieobjętych modelem np. ryzyka reputacji i braku zgodności.

W ramach procesu szacowania kapitału wewnętrznego wykorzystywane są parametry ryzyka przedstawiające prawdopodobieństwo zaniechania wykonania zobowiązań (PD – probability of default ) przez klientów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. oraz wielkość potencjalnych strat (LGD loss give default) wynikających z braku wykonania zobowiązań.

Wyniki procesu ICAAP stanowią element oceny bieżących i przyszłych potrzeb kapitałowych, są podstawą oceny własnego akceptowalnego poziomu ryzyka i strategii Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Grupa dokonuje wewnętrznej oceny potrzeb kapitałowych również w warunkach skrajnych, uwzględniających różne scenariusze zdarzeń makroekonomicznych.

Modele szacowania kapitału wewnętrznego podlegają corocznej ocenie i weryfikacji, których

celem jest dostosowanie do skali i profilu działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., uwzględnienie nowych kategorii ryzyka oraz oceny kierownictwa.

Przegląd i ocena dokonywana jest w ramach funkcjonujących w Grupie komitetów zarządzania ryzykiem, m.in. Komitetu Kapitałowego oraz Panelu Modeli i Metodologii funkcjonującego w ramach Forum Zarządzania Ryzykiem.

## ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

W dniu 13 października 2010 r. Bank Zachodni WBK S.A. uzyskał zgodę KNF na zaliczenie do funduszy własnych uzupełniających zobowiązania podporządkowanego powstałego z emisji 10-letnich obligacji imiennych o zmiennej stopie oprocentowania z dnia 5 sierpnia 2010 r., które zostały w pełni objęte i opłacone przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju. Pozyskane środki w wysokości 99 mln EUR zostały uwzględnione w kalkulacji współczynnika wypłacalności Grupy.

W wyniku fuzji prawnej z Kredyt Bankiem S.A., Bank Zachodni WBK S.A. uzyskał prawo zaliczenia do funduszy uzupełniających pożyczek podporządkowanych udzielonych stronie przejętej przez KBC NV. Zobowiązania podporządkowane wobec podmiotu KBC NV wyniosły odpowiednio 265 mln CHF i 75 mln zł.

## XII. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO W 2013 R.

### 1. UWAGI WSTĘPNE

Zawarte w niniejszym rozdziale „Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2013 r.” zostało sporządzone zgodnie z § 91 ust. 5 pkt 4 „Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim Unii Europejskiej”. Uwzględnione tu informacje spełniają też wymogi raportu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego określone w § 29 ust. 5

Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (Giełda) oraz w § 1 Uchwały nr 1013/2007 Zarządu Giełdy z dnia 11 grudnia 2007 r.

W związku z powyższym, w myśl Uchwały nr 718/2009 Zarządu Giełdy z dnia 16 grudnia 2009 r. opracowanie niniejszego „Oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2013 r.” w oparciu o ww. regulacje oraz opublikowanie go w ramach raportu rocznego jest równoznaczne z realizacją obowiązku przekazania Giełdzie raportu o stosowaniu ładu korporacyjnego.

### 2. OBOWIĄZUJĄCY ZBIÓR ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Zasady ładu korporacyjnego, którym podlegał Bank Zachodni WBK S.A. w 2013 r., zawarte są w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”, stanowiącym załącznik do Uchwały nr 19/130/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r. Tekst zbioru zasad dostępny jest na stronie internetowej Giełdy (<http://corp-gov.gpw.pl/>) oraz Banku ([www.inwestor.bzwbk.pl](http://www.inwestor.bzwbk.pl)). Jest to znowelizowana wersja dobrych praktyk, która stała się obowiązująca z dniem 1 stycznia 2013 r. Najnowsze zmiany dotyczą przede wszystkim zagadnień organizowania przez spółki giełdowe elektronicznych walnych zgromadzeń. Pierwotny tekst dokumentu przyjęty został Uchwałą Rady Giełdy nr 12/1170/ 2007 z dnia 4 lipca 2007 r. w sprawie

wprowadzenia „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW”.

Obowiązujący zbiór dobrych praktyk został przyjęty do stosowania w Banku Zachodnim WBK S.A. uchwałą Zarządu Banku nr 9/2013 z dnia 18 stycznia 2013 r., a następnie zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Bank Zachodni WBK S.A. przestrzega sformalizowanych zasad ładu korporacyjnego od 2002 r., tj. od opublikowania przez Giełdę pierwszej edycji dobrych praktyk („Dobre praktyki w spółkach publicznych w roku 2002”).

### 3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O PRZESTRZEGANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. przestrzegał wszystkich zasad ładu korporacyjnego zawartych w obowiązującej wersji „Dobrych praktyk spółek

notowanych na GPW”. W okresie objętym niniejszym raportem nie stwierdzono przypadków odstąpienia od przestrzegania zasad ładu korporacyjnego.



## 4. PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITENTA

### STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Właściciel akcji	Liczba akcji i głosów na WZA		Udział akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Banco Santander S.A.	65 481 563	70 334 512	70.0%	94.2%
Pozostali	28 063 526	4 303 119	30.0%	5.8%
Razem	93 545 089	74 637 631	100.0%	100.0%

Według danych w dyspozycji Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r., akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku był Banco Santander S.A. Udział spółki w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. wynosił 70,0% i obniżył się w ciągu roku o 24,2 p.p. w konsekwencji następujących zdarzeń:

- Podwyższenie kapitału zakładowego Banku Zachodniego WBK S.A. w wyniku połączenia z Kredyt Bankiem S.A. (4 stycznia 2013 r.) poprzez przeniesienie całego majątku Kredyt Banku S.A. na Bank Zachodni WBK S.A. w zamian za akcje nowej emisji serii J w liczbie 18 907 458 wydane wszystkim akcjonariuszom przejętego banku zgodnie z ustalonym parytetem wymiany.
- Przeprowadzenie oferty wtórnej akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w ramach realizacji zobowiązań wynikających z „Umowy inwestycyjnej” zawartej w dniu 27 lutego 2012 r. przez Banco

Santander S.A. i KBC Bank NV w związku z zamiarem połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. Przedmiotem oferty (ogłoszonej w dniu 22 marca 2013 r.) było 19 978 913 akcji, stanowiących 21,4% kapitału zakładowego Banku, w tym 4 852 949 akcji Banco Santander S.A.

Pozostałe informacje dot. kapitału zakładowego Banku Zachodniego WBK S.A. w 2013 r. zaprezentowano w sekcji „Zmiany w strukturze kapitału po fuzji prawnej” w rodz. IV „Fuzja prawna i procesy integracyjne”.

### UPRAWNIENIA I OGRANICZENIA DOT. PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA

Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. są akcjami zwykłymi na okaziciela. Każda z nich daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

### STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. W 2012 R. I 2013 R.

Data zmiany	Seria	Emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg ceny nominalnej (w zł)
do 9.08.2012 do 4.01.2013 od 4.01.2013	A	na okaziciela	brak	brak	5 120 000	51 200 000
	B	na okaziciela	brak	brak	724 073	7 240 730
	C	na okaziciela	brak	brak	22 155 927	221 559 270
	D	na okaziciela	brak	brak	1 470 589	14 705 890
	E	na okaziciela	brak	brak	980 393	9 803 930
	F	na okaziciela	brak	brak	2 500 000	25 000 000
	G	na okaziciela	brak	brak	40 009 302	400 093 020
	H	na okaziciela	brak	brak	115 729	1 157 290
	I	na okaziciela	brak	brak	1 561 618	15 616 180
	J	na okaziciela	brak	brak	18 907 458	189 074 580
	Suma				93 545 089	935 450 890



Żadna z wyemitowanych serii nie daje posiadaczom specjalnych uprawnień kontrolnych wobec emitenta, ani nie wprowadza ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu lub innych praw należnych akcjonariuszom. Nie występują też ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych emitenta.

Uprawnienia kontrolne Banco Santander S.A. jako podmiotu dominującego wobec Banku Zachodniego WBK S.A. wynikają z liczby posiadanych akcji i ich procentowego udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A.

## 5. ORGANY WŁADZY

### WALNE ZGROMADZENIA

#### Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie

W dniu 13 lutego 2013 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A., które powołało dwóch nowych członków Rady Nadzorczej zgłoszonych przez akcjonariuszy Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju oraz KBC Bank NV (więcej informacji na ten temat zawarto poniżej w części „Rada Nadzorcza”).

#### Zwyczajne Walne Zgromadzenie

W dniu 17 kwietnia 2013 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A. (WZ), które zatwierdziło jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania okresowe Banku Zachodniego WBK S.A. i Kredyt Banku S.A. za 2012 r. oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. z działalności w 2012 r. wraz z dokonaną przez ten organ oceną sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej. WZ udzieliło członkom Zarządu i Rady Nadzorczej obu banków absolutorium z wykonania obowiązków w poprzednim roku, uchwaliło podział zysku netto za 2012 r. i wypłatę dywidendy w wysokości 7,60 zł na akcję. Wprowadziło ponadto zmiany do Statutu Banku polegające na określeniu nowych kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej oraz rozszerzeniu przedmiotu działalności Banku o czynności maklerskie w związku z planowanym przejściem Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. Pierwsza z ww. zmian została zaakceptowana przez Komisję Nadzoru Finansowego i wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 3 czerwca 2013 r. Druga nie weszła w z powodu braku decyzji Komisji Nadzoru Finansowego.

#### Sposób działania i uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A. (WZ) odbywa się w trybie i na zasadach określonych w ustawie z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, Statucie Banku Zachodniego WBK S.A.

oraz Regulaminie Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. Treść Statutu i Regulaminu WZ dostępna jest do wglądu na stronach internetowych Banku.

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

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

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

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

#### Zasadnicze uprawnienia akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

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

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

- Każdy akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który powinna zostać wysłana. Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu Zarządu Banku oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jej sporządzenia.

- Akcjonariusz ma prawo:
  - żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed WZ;
  - przeglądać księgi protokołów z WZ i żądać wydania poświadczonych przez Zarząd Banku odpisów uchwał;
  - żądać tajnego głosowania;
  - zaskarżać uchwały WZ w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych;
  - żądać udzielenia przez Zarząd Banku informacji dotyczących spraw objętych porządkiem obrad WZ w przypadkach i z zastrzeżeniem wyjątków określonych w ustawie Kodeks spółek handlowych;
  - do głosu (akcja daje prawo do jednego głosu na WZ).
- Akcjonariusz może uczestniczyć w WZ oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Regulamin WZ przewiduje także możliwość udziału z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej.

## RADA NADZORCZA

Poniżej zaprezentowano skład Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r. w porównaniu ze stanem sprzed 12 miesięcy.

Funkcja w Radzie Nadzorczej	L.p.	Skład na dzień 31.12.2013*	L.p.	Skład na dzień 31.12.2012
Przewodniczący Rady Nadzorczej:	1.	Gerald Byrne	1.	Gerald Byrne
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej:	2.	José Manuel Varela	2.	José Manuel Varela
	3.	José Antonio Alvarez	3.	José Antonio Alvarez
	4.	David R. Hexter	-	-
	5.	Witold Jurcewicz	4.	Witold Jurcewicz
Członkowie Rady Nadzorczej:	6.	José Luis de Mora	5.	José Luis de Mora
	7.	John Power	6.	John Power
	8.	Jerzy Surma	7.	Jerzy Surma

W 2013 r. w składzie Rady Nadzorczej wystąpiły następujące zmiany:

- W dniu 13 lutego 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A. powołało dwóch członków Rady Nadzorczej zgłoszonych przez akcjonariuszy Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju oraz KBC BANK NV, tj. p. Davida R. Hextera i p. Guy'a Libota.
- W związku ze zbyciem przez KBC Bank NV wszystkich posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w dniu 2 kwietnia 2013 r. p. Guy Libot złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 2 kwietnia 2013 r.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. status niezależnego członka Rady

## Tryb wprowadzania zmian do statutu

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

W 2013 r. Statut Banku Zachodniego WBK S.A. został zmodyfikowany na podstawie dwóch uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 kwietnia 2013 r. Dotyczyły one następujących kwestii:

- zmiany kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej (§25 ust. 2 Statutu), które stały się obowiązujące z dniem 3 czerwca 2013 r.
- rozszerzenia przedmiotu działalności Banku o działalność maklerską w zakresie określonym w przepisie (§7 ust. 2 pkt 7b Statutu), który nie wszedł w życie z powodu braku stosownej decyzji Komisji Nadzoru Finansowego.

posiadały następujące osoby: p. David R. Hexter, p. Witold Jurcewicz, p. John Power i p. Jerzy Surma. Osoby te pisemnie potwierdziły swoją niezależność od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. Rada Nadzorcza odbyła 10 posiedzeń oraz podjęła 68 uchwał. Średnio frekwencja członków rady na posiedzeniach wynosiła 94,6%.

## Zasady działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. działa w szczególności na podstawie ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe, ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych oraz Statutu i Regulaminu Rady Nadzorczej Banku (Rada),

których treść dostępna jest na stronie internetowej spółki.

Rada Nadzorcza składa się co najmniej z 5 członków powoływanych na okres trzyletniej, wspólnej kadencji. Członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady wybiera i odwołuje z pełnionej funkcji Walne Zgromadzenie. Zarząd informuje Komisję Nadzoru Finansowego o składzie Rady Nadzorczej.

Statut Banku stanowi, że przynajmniej połowa członków Rady powinna spełniać kryteria niezależności.

Rada sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku we wszystkich aspektach jego działalności. Decyzje organu nadzorującego mają formę uchwał, które zapadają bezwzględną większością głosów w głosowaniu jawnym. W głosowaniu tajnym podejmowane są uchwały w kwestiach przewidzianych przez prawo, w sprawach osobowych i na wniosek któregośkolwiek członka Rady, zaakceptowany przez Radę

w głosowaniu tajnym. Posiedzenia Rady zwoływane są w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym. Mają one formę jednoczesnego zgromadzenia członków Rady w jednym miejscu lub komunikowania się Rady przy pomocy środków telekomunikacyjnych i audiowizualnych.

### Komitety Rady Nadzorczej

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

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

## SKŁAD KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ NA DZIEŃ 31.12.2013 R.

Funkcja w Radzie Nadzorczej	L.p.	Skład na dzień 31.12.2013	Komitety Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2013		
			Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności	Komitet Nadzoru nad Ryzykiem	Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń
Przewodniczący Rady Nadzorczej:	1.	Gerald Byrne			■
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej:	2.	José Manuel Varela	■	■	
Członkowie Rady Nadzorczej:	3.	José Antonio Alvarez			■
	4.	David R. Hexter	■	■	
	5.	Witold Jurcewicz	■	■	
	6.	José Luis de Mora			■
	7.	John Power	■	■	
	8.	Jerzy Surma	■	■	

■ Przewodniczący  
■ Członkowie

**Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności** ocenia adekwatność, zakres oraz skuteczność systemów księgowych i kontroli wewnętrznej. Razem z Zarządem i audytorami wewnętrznymi dokonuje przeglądu wewnętrznych mechanizmów kontroli finansowej Grupy oraz systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem (finansowym i niefinansowym). Monitoruje proces sporządzania sprawozdawczości finansowej Banku, zapewniając odpowiednią jakość raportów finansowych i praktyk w zakresie ujawniania informacji, a także ich zgodność z prawem, wymogami KNF i zasadami rachunkowości. Analizuje wyniki prac podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, a także czuwa nad jego niezależnością

i efektywnością. Dokonuje ponadto przeglądu działań podejmowanych przez Zarząd pod kątem zgodności z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi oraz wymogami regulatorów rynku. Skład Komitetu Audytu i Zapewnienia Zgodności tworzą niezależni Członkowie Rady.

**Komitet ds. Nadzoru nad Ryzykiem** przekazuje Radzie Nadzorczej informacje oraz wnioski i rekomendacje dotyczące ogólnej struktury i zasad zarządzania ryzykiem oraz akceptowalnego poziomu ryzyka zgodnie z przyjętymi politykami i limitami. Dokonuje przeglądu „Deklaracji w zakresie akceptowalnego poziomu ryzyka”, ocenia adekwatność i dostosowanie strategii biznesowej

do ponoszonego ryzyka oraz celów i planów finansowych organizacji, a także weryfikuje profil ryzyka i kluczowe wskaźniki efektywności oraz monitoruje wewnętrzne mechanizmy kontrolne. Skład Komitetu ds. Nadzoru nad Ryzykiem tworzą niezależni Członkowie Rady.

W ciągu roku **Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności** oraz **Komitet Nadzoru nad Ryzykiem** odbywają przynajmniej cztery regularne posiedzenia w terminach dopasowanych do cyklu sprawozdawczego i audytowego. Jeśli jest to konieczne, przewodniczący lub członkowie organizują dodatkowe posiedzenia.

**Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń** rekomenduje Radzie Nadzorczej odpowiednie polityki i praktyki w zakresie wynagradzania. Określa politykę wynagrodzeń dla Członków Zarządu oraz indywidualne pakiety wynagrodzeń dla każdego z nich, a także dokonuje corocznych przeglądów wynagrodzeń członków

## ZARZĄD

Poniżej zaprezentowano skład Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2013 r. wraz z podziałem odpowiedzialności funkcjonalnej członków.

Funkcja w Zarządzie	L.p.	Skład na dzień 31.12.2013 i 31.12.2012	Nadzorowany obszar w 2012 r. i 2013 r. "
Prezes Zarządu:	1.	Mateusz Morawiecki	Jednostki podległe bezpośrednio: Obszar Audytu Wewnętrznego, Obszar Komunikacji Korporacyjnej i Marketingu
	2.	Andrzej Burliga	Pion Zarządzania Ryzykiem
	3.	Eamonn Crowley	Pion Zarządzania Finansami
	4.	Michael McCarthy	Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej
Członkowie Zarządu:	5.	Piotr Partyga	Pion Zarządzania Zasobami Ludzkimi
	6.	Juan de Porras Aguirre	Pion Global Banking & Markets
	7.	Marcin Prell	Pion Prawny i Zapewnienia Zgodności
	8.	Marco Antonio Silva Rojas	Pion Rachunkowości i Kontroli Finansowej
	9.	Mirosław Skiba	Pion Bankowości Detalicznej
	10.	Feliks Szyszkowiak	Pion Wspierania Biznesu

W 2013 r. w składzie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. nie odnotowano żadnych zmian.

### Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających

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

Zarząd Banku składa się co najmniej z trzech członków (włącznie z prezesem), powoływanych

Zarządu i Rady Nadzorczej. Nadzoruje ponadto system premiowania członków Zarządu oraz rozpatruje propozycje wprowadzenia w Banku i spółkach zależnych programów motywacyjnych i innych form wynagradzania.

**Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń** odbywa przynajmniej trzy regularne posiedzenia w ciągu roku oraz dodatkowe posiedzenia zwoływane na wniosek Przewodniczącego.

Roczne sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej oraz funkcjonujących w jej ramach komitetów wraz ze sprawozdaniami Rady z badania raportu rocznego Banku i Grupy Kapitałowej, a także oceną działalności Grupy Kapitałowej, w tym systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, publikowane są w raportach bieżących informujących rynek o treści uchwał przyjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

na okres trzyletniej wspólnej kadencji przez Radę Nadzorczą. Przynajmniej połowa członków Zarządu, uwzględniając prezesa, powinna legitymować się wyższym wykształceniem, posiadać miejsce stałego zamieszkania w Polsce, władać językiem polskim, dysponować dobrą znajomością rynku bankowego w Polsce oraz odpowiednim doświadczeniem w zakresie rynku krajowego, umożliwiającym zarządzanie polską instytucją bankową. Powołanie dwóch członków Zarządu, w tym prezesa, następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego. Członkowie Zarządu mogą zostać odwołani przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie w dowolnym czasie.

## Uprawnienia osób zarządzających

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

Zarząd podejmuje decyzje o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych. Może też – w drodze uchwały – upoważnić do podejmowania takich decyzji komitety Banku lub inne osoby. Członkowie Zarządu prowadzą sprawy spółki wspólnie, a w szczególności: określają misję Banku, wyznaczają długoterminowe plany działania i strategiczne cele Banku, ustalają założenia dla planów biznesowych i finansowych Banku, zatwierdzają plany i monitorują ich wykonywanie, regularnie informują Radę Nadzorczą o sytuacji Banku w zakresie i terminach uzgodnionych z tym organem, powołują komitety stałe i doraźne oraz wyznaczają osoby odpowiedzialne za kierowanie pracami tych komitetów. W skład komitetów wchodzi członkowie Zarządu oraz osoby spoza Zarządu.

Wśród funkcjonujących w Banku komitetów stałych wymienić można m.in. Komitet Zarządzania Ryzykiem, Komitet Kredytowy, Komitet Rezerw, Forum Zarządzania Ryzykiem, Forum Polityk Kredytowych dla Portfeli Detalicznych, Forum Polityk Kredytowych dla Kredytów MŚP, Forum Polityk Kredytowych dla Portfeli Kredytów Biznesowych i Korporacyjnych, Komitet ALCO, Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, Komitet ds. Strategii Produktów Oszczędnościowych i Inwestycyjnych, Komitet CRM, Komitet Rozliczeniowy, Komitet ds. Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy oraz Finansowaniu Terroryzmu, Komitet Inwestycyjny Funduszu Rozwoju Obszarów Miejskich, Komitet Akceptacji Wydatków, Komitet Zarządzania Wydatkami, Komitet ds. Zapewnienia Zgodności, Lokalny Komitet Marketingu i Monitoringu Produktów, Komitet Monitoringu oraz Komitet Public Policy.

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

## Zasady działania Zarządu

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

Zarząd prowadzi sprawy Banku i reprezentuje go. Sposób reprezentacji Banku określa Statut, zgodnie z którym do składania oświadczeń woli umocowani są: a) Prezes

Zarządu samodzielnie oraz b) dwaj członkowie Zarządu działający łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem bądź też dwaj prokurenci działający łącznie. Mogą być ustanowieni pełnomocnicy działający samodzielnie albo łącznie z osobą wymienioną w punkcie b) lub innym pełnomocnikiem.

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

## POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

### Wynagrodzenie Rady Nadzorczej i Członków Zarządu

Zgodnie ze Statutem Banku Zachodniego WBK S.A. wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej ustalone jest przez WZ Banku Zachodniego WBK S.A. Na dzień 31 grudnia 2012 r. obowiązywały zasady wynagradzania Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. przyjęte w uchwale nr 35 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 20 kwietnia 2011 r.

Zgodnie ze Statutem Banku Zachodniego WBK S.A., wynagrodzenie dla Prezesa i członków Zarządu ustalone jest przez Radę Nadzorczą z uwzględnieniem rekomendacji Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń. Komitet ten określa politykę wynagrodzeń dla członków Zarządu oraz indywidualne warunki w ramach pakietów wynagrodzeń dla każdego członka Zarządu. Przeprowadza też coroczny przegląd wynagrodzeń członków Zarządu Banku.

Informacje na temat wysokości wynagrodzenia otrzymanego przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej i Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. w 2013 r. i w okresie porównywalnym zaprezentowano w nocie objaśniającej nr 46 zawartej w „Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2013 rok”.

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

Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. zawarli umowy o zakazie konkurencji po zaprzestaniu pełnienia funkcji w Zarządzie Banku. W przypadku niepowołania na nową kadencję lub odwołania członkom Zarządu przysługuje jednorazowa odprawa. Odprawa nie przysługuje w przypadku przyjęcia propozycji dalszego zatrudnienia w strukturach Banku/Grupy.

W wyniku realizacji pierwszej edycji programu motywacyjnego "Akcje za Wyniki" z 2006 r., członkom Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. przydzielono 23 084 akcje serii H z łącznej liczby 115 729 akcji wyemitowanych w ramach podniesienia kapitału spółki. Druga i trzecia edycja programu motywacyjnego wygasła bez wykonania praw odpowiednio w 2010 r. i 2011 r. Członkowie Zarządu posiadają obecnie warunkowe prawo do nabycia akcji z tytułu Programu Motywacyjnego IV.

## Akcje Banku i warunkowe uprawnienia w posiadaniu Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. żaden z członków Rady Nadzorczej nie posiadał akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

Poniższa tabela zawiera podsumowanie stanu posiadania akcji Banku Zachodniego WBK S.A. i warunkowych uprawnień do nich przez członków Zarządu na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r.

Członkowie Zarządu	31.12.2013		31.12.2012	
	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień
Mateusz Morawiecki	3 591	10 120	3 591	10 120
Andrzej Burliga	606	4 282	1 606	4 282
Eamonn Crowley	-	4 003	-	4 003
Michael McCarthy	-	4 875	-	4 875
Juan de Porras Aguirre	-	-	-	-
Piotr Partyga	-	2 855	-	2 855
Marcin Prell	2 530	3 704	2 530	3 704
Marco Antonio Silva Rojas	-	-	-	-
Mirosław Skiba	1 575	4 282	1 575	4 282
Feliks Szyszkowski	1 755	4 449	1 755	4 449
Razem	10 057	38 570	11 057	38 570

## 6. SYSTEM KONTROLI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

### SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

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

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



obowiązki związane z funkcjonowaniem systemu kontroli wewnętrznej. W szczególności w polityce oraz innych regulacjach został opisany obowiązujący w Banku Model Kontroli Wewnętrznej (ICM), określający zasady i organizację identyfikacji poszczególnych rodzajów ryzyka istotnego z punktu widzenia środowiska kontrolnego oraz właściwych mechanizmów kontrolnych. Obejmuje on monitorowanie, testowanie i raportowanie w celu zapewnienia skutecznego środowiska kontrolnego zarówno pod względem konstrukcji, jak i funkcjonowania oraz wzmocnienia kultury kontroli na wszystkich poziomach organizacji. Elementami Modelu Kontroli Wewnętrznej są: model poszczególnych rodzajów ryzyka, kontrole, podprocesy, procesy oraz działania.

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

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

Każda jednostka organizacyjna posiada swój regulamin organizacyjny, zatwierdzony przez dyrektora danego pionu, w którym ściśle określono zadania oraz zakres odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności, w tym również za jakość i poprawność przetwarzania danych finansowych. Funkcjonujący w Grupie model kontroli wewnętrznej pozwala na systematyczną weryfikację skuteczności mechanizmów kontrolnych. Wyniki tej weryfikacji są cyklicznie prezentowane i analizowane przez Zarząd Banku oraz Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

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

Proces przygotowania danych finansowych dla potrzeb sprawozdawczości finansowej jest zautomatyzowany i oparty na skonsolidowanej Księdze Głównej oraz Hurtowni Danych. Systemy informatyczne biorące udział w tym procesie są szczegółowo kontrolowane pod względem integralności i bezpieczeństwa danych.

Przygotowanie danych w systemach źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób. Przetwarzanie danych na potrzeby sprawozdawczości finansowej jest procesem objętym specjalistycznymi kontrolami wewnętrznymi. Specjalnemu nadzorowi poddawane są także wszelkie ręczne korekty danych finansowych, w tym wynikające z decyzji zarządczych. W Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. funkcjonuje – aktualizowany na bieżąco – awaryjny plan ciągłości działania, który obejmuje wszystkie systemy informatyczne wykorzystywane w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

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

Sprawozdanie finansowe podlega formalnemu zatwierdzeniu przez Komitet ds. Ujawnień, który jest odpowiedzialny za weryfikację, czy przed publikacją zewnętrzną informacje finansowe Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. spełniają wymagania prawne i regulacyjne.

Kierownictwo Banku potwierdza, że wdrożone mechanizmy kontrolne w skuteczny sposób minimalizują ryzyko niewykrycia istotnych błędów w sprawozdaniu finansowym.

Sprawność mechanizmów kontrolnych w procesie sprawozdawczości finansowej podlega dodatkowej, niezależnej ocenie w ramach corocznej certyfikacji na zgodność z wymogami ustawy Sarbanes-Oxley, przeprowadzanej przez zewnętrznego audytora.

## **KONTROLA WEWNĘTRZNA ZGODNIE Z USTAWĄ SARBANES-OXLEY**

W kontekście ustawy Sarbanes-Oxley (SOX), Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. traktowana jest jako znacząca i niezależna organizacja w strukturach Grupy Santander. Nakłada to na Bank Zachodni WBK S.A. obowiązek wdrożenia, utrzymania i przeprowadzenia oceny efektywności środowiska kontroli wewnętrznej zgodnie z wymogami ww. ustawy.

Wspólnie z Korporacyjnym Departamentem Kontroli Wewnętrznej Grupy Santander i Audytorem Zewnętrznym



uzgodniono, że w 2013 r. certyfikacja SOX obejmie kluczowe obszary działalności połączonego Banku Zachodniego WBK S.A. z zastosowaniem rozwiązań i metodologii opartej na podejściu Grupy Santander. Zakres prac został opracowany z uwzględnieniem czynników ryzyka szczególnie istotnych dla prawidłowości i rzetelności sprawozdań finansowych oraz z uwzględnieniem lokalnego środowiska kontrolnego, w tym byłego Kredyt Banku S.A. Badanie konstrukcji i efektywności środowiska kontrolnego zostało przeprowadzone przez wyspecjalizowaną jednostkę "drugiej linii". Testom skuteczności podlegały procesy i kontrole kluczowe w obszarze biznesowym oraz informatycznym, a także kontrole na poziomie podmiotu (Global Framework). Szczególnym wyzwaniem dla badania środowiska kontrolnego w 2013 r. była organizacyjna, procesowa oraz kadrowa integracja obu banków. W wyniku tego badania nie stwierdzono negatywnego wpływu zachodzącej integracji na skuteczność środowiska kontrolnego Banku Zachodniego WBK S.A.

Wyniki przeprowadzonych badań i testów stanowią podstawę oświadczeń o skuteczności środowiska kontrolnego, składanych przez kierownictwo Banku.

Kierownictwo Banku potwierdziło, iż w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. – w ramach certyfikacji na zgodność z wymogami ustawy Sarbanes-Oxley realizowanej za rok 2013 – nie wystąpiły zdarzenia, które w istotny sposób wpłynęłyby na przebieg badanych

procesów oraz efektywność środowiska kontroli wewnętrznej nad sprawozdawczością finansową.

## **PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Zgodnie z § 32 pkt 10 Statutu Banku Zachodniego WBK S.A. oraz obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, w dniu 12 czerwca 2013 r. Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę w sprawie wyboru Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audit Sp. z o.o.) jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Banku i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej odpowiednio za I półrocze 2013 r. i cały 2013 r. Bank korzystał z usług Deloitte Polska oraz innych spółek z grupy Deloitte także w zakresie usług konsultingowych i doradztwa podatkowego. Zdaniem Banku, świadczone usługi o charakterze doradczym nie mają wpływu na zapewnienie wymaganego poziomu bezstronności i niezależności audytora.

Bank Zachodni WBK S.A. zatrudnia tego samego audytora co Banco Santander S.A., co zapewnia spójne podejście w procesie realizacji audytu w skali całej Grupy Santander, w tym również certyfikacji wg wymogów amerykańskiej Ustawy Sarbanes-Oxley. W Banco Santander S.A. audytorzy wybierani są na czas określony, który nie może być krótszy niż trzy lata i dłuższy niż dziewięć lat, licząc od daty rozpoczęcia pierwszego roku obrachunkowego.

## WYNAGRODZENIE AUDYTORA

Poniżej podano wynagrodzenie otrzymane przez Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawnej: Deloitte Audit Sp. z o.o.) z tytułu badania/przeglądu sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w oparciu o umowy zawarte w 2012 r. i 2013 r.

Wynagrodzenie audytora zewnętrznego	w tys. zł	
	Rok obrotowy kończący się 31.12.2013	Rok obrotowy kończący się 31.12.2012
Wynagrodzenie z tytułu badania w odniesieniu do jednostki dominującej <sup>1)</sup>	2 620	927
Wynagrodzenie z tytułu badania w odniesieniu do jednostek zależnych	650	386
Wynagrodzenie z tytułu innych usług poświadczających, w tym przeglądu w odniesieniu do jednostki dominującej <sup>2)</sup>	810	1 510
Wynagrodzenie z tytułu innych usług poświadczających, w tym przeglądu w odniesieniu do jednostek zależnych	-	74
Wynagrodzenie z tytułu usług innych niż poświadczające <sup>3)</sup>	2 914	1 675

1) Wynagrodzenie należne za usługi wykonane w 2013 r. w oparciu o umowy z dnia 13 czerwca 2013 r. w sprawie badania: 1) skróconego śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 mies.; 2) jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 mies.; 3) pakietu konsolidacyjnego za okres 6 i 12 mies. Wynagrodzenie należne za usługi wykonane w 2012 r. w oparciu o umowy o badanie: 1) pakietu konsolidacyjnego za okres 6 mies. z dnia 10 maja 2012 r.; 2) jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 mies. z dnia 12 października 2012 r.; 3) pakietu konsolidacyjnego za okres 12 mies. z dnia 12 października 2012 r.

2) Kwota za 2013 r. zawiera wynagrodzenie za badanie systemu kontroli wewnętrznej (w szczególności na potrzeby SOX) przeprowadzone w oparciu o aneks nr 1 do umowy z dnia 13 czerwca 2013 r. w sprawie badania pakietu konsolidacyjnego. Kwota za 2012 r. zawiera wynagrodzenie z tytułu: 1) umowy o przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego z dnia 10 maja 2012 r.; 2) umowy o przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 9 mies. z dnia 5 listopada 2012 r. oraz 3) przeglądu ujawnienia wynikającego z MSSF 3 na podstawie umowy z dnia 22 stycznia 2012 r. i 4) badania systemu kontroli wewnętrznej (w szczególności na potrzeby SOX) przeprowadzonego w oparciu o aneks nr 1 do umowy z dnia 12 października 2012 r.

3) Tabela została uzupełniona o linię "wynagrodzenia z tytułu usług innych niż poświadczające," począwszy od sprawozdania za 2013 r. Kwota podana za 2013 r. dotyczy m.in. umowy w sprawie wsparcia dla rozważanej akwizycji. Kwota za 2012 r. dotyczy usług w zakresie wsparcia procesu IPO.

## 7. WSZCZĘTE POSTĘPOWANIA SĄDOWE

Na dzień 31 grudnia 2013 r. nie toczyły się postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań/wierzytelności Banku lub spółek

zależnych, których wartość stanowiłaby 10% i więcej kapitałów własnych Grupy.

Wartość spraw sądowych z udziałem Grupy BZ WBK S.A.	mln zł	
	31.12.2013	31.12.2012
Wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa Grupy	79,4	44,4
Wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany	200,2	81,3
Wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość	60,8	9,7
Wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych	340,4	135,4
Udział [%] spraw sądowych w kapitale własnym	2,4%	1,5%
Wartość istotnych zakończonych postępowań	91,2	100,0

## XIII. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

### **PRAWDZIWOŚĆ I RZETELNOŚĆ PREZENTOWANYCH SPRAWOZDAŃ**

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. informacje finansowe oraz dane porównywalne ujęte w sprawozdaniach finansowych zamieszczonych w „Raporcie rocznym 2013 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Zawarte w niniejszym dokumencie sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka) Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2013 r.

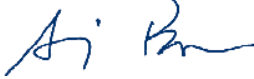




### **WYBÓR PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, przeprowadzający badanie „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2013 r.”, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania ww. sprawozdania, spełnili warunki konieczne do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z właściwymi przepisami prawa polskiego i normami zawodowymi.

---

**Podpisy wszystkich Członków Zarządu**

---

<b>Data</b>	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko/Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
26.02.2014	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	
26.02.2014	Andrzej Burliga	Członek Zarządu	
26.02.2014	Eamonn Crowley	Członek Zarządu	
26.02.2014	Michael McCarthy	Członek Zarządu	
26.02.2014	Piotr Partyga	Członek Zarządu	
26.02.2014	Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	
26.02.2014	Marcin Prell	Członek Zarządu	
26.02.2014	Marco Antonio Silva Rojas	Członek Zarządu	
26.02.2014	Mirosław Skiba	Członek Zarządu	
26.02.2014	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	

---



**SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.  
ZA 2013 ROK**



# OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**GRUPA KAPITAŁOWA  
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.  
WROCLAW, RYNEK 9/11**

**SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY 2013**

**WRAZ  
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA  
I  
RAPORTEM Z BADANIA**

**GRUPA KAPITAŁOWA BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.**

---

**SPIS TREŚCI**

<b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA .....</b>	<b>3</b>
<b>RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013.....</b>	<b>5</b>
<b>I. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>5</b>
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą .....	5
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy .....	9
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie .....	9
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej .....	10
<b>II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ .....</b>	<b>11</b>
<b>III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....</b>	<b>13</b>
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	13
2. Dokumentacja konsolidacyjna .....	13
3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej .....	14
<b>IV. UWAGI KOŃCOWE.....</b>	<b>15</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013**

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych
6. Noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU  
ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013**





Deloitte Polska  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.  
(dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.)  
z siedzibą w Warszawie  
Al. Jana Pawła II 19  
00-854 Warszawa  
Polska

Tel.: +48 22 511 08 11, 511 08 12  
Fax: +48 22 511 08 13  
www.deloitte.com/pl

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. („Grupa Kapitałowa”) z siedzibą we Wrocławiu, Rynek 9/11, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej, Banku Zachodniego WBK S.A. („Spółka Dominująca”).

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

# Deloitte

Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Paweł Nowosadko  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewid. 90119

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Dariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 26 lutego 2014 roku



## GRUPA KAPITAŁOWA BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

---

### RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

#### I. INFORMACJE OGÓLNE

##### 1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą Bank Zachodni WBK S.A. („Spółka Dominująca”, „Bank”). Siedzibą Banku jest Wrocław, Rynek 9/11.

Bank prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, został zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru, na podstawie postanowienia z dnia 27 kwietnia 2001 roku, pod numerem KRS 00008723.

Bank posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 896-000-56-73.

Urząd Statystyczny nadał Bankowi REGON o numerze: 930041341.

Bank działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych i Prawa bankowego.

Według statutu Banku przedmiotem jego działalności jest:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów, w tym przyjmowanie i lokowanie środków pieniężnych w bankach krajowych i zagranicznych,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego,
- udzielanie pożyczek pieniężnych,
- dokonywanie operacji czekowych i wekslowych,
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- dokonywanie terminowych operacji finansowych,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym,
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych,
- wykonywanie czynności banku – reprezentanta obligatariuszy,
- powadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych.

Dodatkowo Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. prowadzi usługi:

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



## **GRUPA KAPITAŁOWA BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.**

Kapitał zakładowy Banku według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 935.451 tys. zł i dzielił się na 93.545.089 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda.

Według stanu na 31 grudnia 2013 roku wśród akcjonariuszy Banku znajdowali się:

- Banco Santander S.A. – 70,00% akcji,
- Pozostali akcjonariusze – 30,00% akcji.

W roku obrotowym 2013 wystąpiły następujące zmiany w kapitale zakładowym Banku:

- Podwyższenie kapitału zakładowego o 189.074.580 zł w efekcie połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A. - uprawnieni akcjonariusze Kredyt Banku S.A. objęli zgodnie z przyjętym parytetem wymiany 6,96 Akcji Połączeniowych Banku Zachodniego WBK S.A. za każde 100 akcji Kredyt Banku. Stanowiło to łącznie 18.907.458 akcji połączeniowych o wartości nominalnej 10 zł każda.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Banku.

W roku 2013 wystąpiły następujące zmiany w strukturze akcjonariatu Banku:

- W dniu 22 marca 2013 roku KBC Bank NV i Banco Santander S.A. ogłosiły wtórną ofertę akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w ilości 19.978.913 sztuk, stanowiących 21,36% kapitału zakładowego Banku, z czego 15.125.964 akcji stanowiło własność KBC Bank NV, natomiast 4.852.949 akcji należało do Banco Santander S.A.
- W dniu 28 marca 2013 roku Bank Zachodni WBK S.A. został poinformowany o bezpośrednim zbyciu wszystkich akcji Banku posiadanych przez KBC Bank NV w ilości 15.125.964 sztuk, stanowiących 16,17% kapitału zakładowego Banku. W wyniku przeprowadzonej transakcji ani KBC Bank NV, ani KBC Group NV nie posiada pośrednio lub bezpośrednio akcji Banku Zachodniego WBK S.A., a tym samym głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku.
- W dniu 28 marca 2013 roku otrzymano też zawiadomienie o zbyciu 4.852.949 akcji Banku Zachodniego WBK S.A. należących do Banco Santander S.A. i obniżeniu udziału tego banku w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. o 5,19 p.p. do poziomu 70%.
- W dniu 2 kwietnia 2013 roku Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał zawiadomienie od ING Otwartego Funduszu Emerytalnego o nabyciu akcji Banku w ilości powodującej przekroczenie progu 5% ogólnej liczby głosów na Walnych Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku. Przed nabyciem akcji w dniu 27 marca 2013 roku fundusz posiadał 903.006 akcji Banku, uprawniających do 0,97% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku. W wyniku zwiększenia stanu posiadania, na rachunku papierów wartościowych funduszu znalazło się 4.966.506 akcji spółki, stanowiących 5,31% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku.
- W dniu 31 lipca 2013 roku Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał zawiadomienie od ING Otwartego Funduszu Emerytalnego o zbyciu części posiadanych akcji Banku oraz obniżeniu udziału w kapitale zakładowym Banku poniżej progu 5%.

W badanym okresie nie wystąpiły inne niż wyżej opisane zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Banku wśród akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 14.482.943 tys. zł.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Banku na dzień wydania opinii wchodził:

- Mateusz Morawiecki – Prezes Zarządu,
- Andrzej Burliga – Członek Zarządu,
- Eamonn Crowley – Członek Zarządu,

## GRUPA KAPITAŁOWA BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

- Michael McCarthy                      - Członek Zarządu,
- Piotr Partyga                            - Członek Zarządu,
- Juan de Porras Aguirre               - Członek Zarządu,
- Marcin Prell                              - Członek Zarządu,
- Marco Antonio Silva Rojas          - Członek Zarządu,
- Mirosław Skiba                           - Członek Zarządu,
- Feliks Szyszkowiak                  - Członek Zarządu.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Banku.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wchodzi:

- Podmiot Dominujący – Bank Zachodni WBK S.A. oraz
- spółki zależne:
  - BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.,
  - BZ WBK Finanse Sp. z o.o.,
  - BZ WBK Faktor Sp. z o.o.,
  - BZ WBK Leasing S.A.,
  - BZ WBK Nieruchomości S.A.,
  - Dom Maklerski BZ WBK S.A.,
  - BZ WBK Asset Management S.A.,
  - BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.,
  - Kredyt Lease S.A. (spółka przejęta w wyniku połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A. – w dniu 31 stycznia 2014 roku nastąpiła zmiana nazwy na BZ WBK Lease S.A.),
  - Lizar Sp. z o.o. (spółka przejęta w wyniku połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A.),
  - BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji (spółka przejęta w wyniku połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A.),
  - BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.,
  - BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
- spółki stowarzyszone:
  - POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.,
  - Metrohouse S.A.,
  - Krynicki Recykling S.A.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2013 roku objęte zostały następujące spółki:

a) Spółka Dominująca – Bank Zachodni WBK S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej Bank Zachodni WBK S.A. za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 26 lutego 2014 roku opinię bez zastrzeżeń.

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
BZ WBK Finanse Sp. z o.o. – Poznań	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2013	Nie dotyczy
BZ WBK Faktor Sp. z o.o. – Warszawa	100%*	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013	31 stycznia 2014



**GRUPA KAPITAŁOWA BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.**

BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. – Poznań	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2013	Nie dotyczy
Dom Maklerski BZ WBK S.A. – Poznań	99,99%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013	19 lutego 2014
Kredyt Lease S.A. (od 31 stycznia 2014 r. BZ WBK Lease S.A.) - Warszawa	100%*	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2013	Nie dotyczy
BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji - Warszawa	100%	Sprawozdanie finansowe spółki nie jest badane.	31 grudnia 2013	Nie dotyczy
BZ WBK Leasing S.A. – Poznań	100%*	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013	14 lutego 2014
BZ WBK Nieruchomości S.A. – Poznań	99,99%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2013	Nie dotyczy
BZ WBK Asset Management S.A. – Poznań	50%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013	31 stycznia 2014
BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Poznań	100%**	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013	31 stycznia 2014
BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. – Poznań	66%	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2013	Nie dotyczy
BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. – Poznań	66%	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2013	Nie dotyczy

\* jednostka zależna BZ WBK Finance Sp. z o.o.

\*\* jednostka zależna BZ WBK Asset Management S.A.

c) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. – Szczecin	50%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2013	Nie dotyczy
Metrohouse S.A. – Warszawa	21,23%*	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2013	Nie dotyczy
Krynicki Recykling S.A. – Warszawa	22,32%*	HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2013	Nie dotyczy

\* Spółki: Metrohouse S.A. oraz Krynicki Recykling S.A. są spółkami stowarzyszonymi spółki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

## **GRUPA KAPITAŁOWA BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.**

W roku obrotowym skład Grupy Kapitałowej oraz jednostek objętych konsolidacją uległ następującym zmianom:

- w związku z przejęciem kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. w dniu 20 grudnia 2013 roku spółki te są na 31 grudnia 2013 roku spółkami zależnymi i konsolidowane są metodą pełną,
- w dniu 29 marca 2013 roku nastąpiło połączenie spółek leasingowych – BZ WBK Leasing S.A. jako spółka przejmująca przejęła spółkę BZ WBK Finanse & Leasing S.A. poprzez przeniesienie całego majątku BZ WBK Finanse & Leasing S.A. na BZ WBK Leasing S.A.,
- w dniu 22 sierpnia 2013 roku spółka zależna Kredyt Trade w likwidacji Sp. z o.o. (spółka przejęta w wyniku połączenia Bank Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.) została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego w związku z czym nie podlegała konsolidacji na dzień 31 grudnia 2013 roku.

### **2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Działalność Grupy Kapitałowej w 2012 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 1.462.635 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident w dniu 7 marca 2013 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 17 kwietnia 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 18 kwietnia 2013 roku.

### **3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie**

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 13 czerwca 2013 roku, zawartej pomiędzy Bankiem Zachodnim WBK S.A. a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Pawła Nowosadko (nr ewidencyjny 90119) w dniach od 14 października do 15 listopada 2013 roku i od 13 stycznia 2014 do 14 lutego 2014 roku w siedzibie Banku oraz poza siedzibą Banku do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 12 czerwca 2013 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 32 pkt 10 statutu Spółki Dominującej.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident Paweł Nowosadko potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.





## **GRUPA KAPITAŁOWA BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.**

---

### **4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej**

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 26 lutego 2014 roku.

## GRUPA KAPITAŁOWA BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

### II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły. Informacje za rok obrotowy 2013 obejmują dane po połączeniu Spółki Dominującej z Kredyt Bankiem S.A. (oraz spółek BZ WBK Lease S.A. (wcześniej: Kredyt Lease S.A.) i BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji) przejętych w wyniku połączenia Spółki Dominującej z Kredyt Bankiem S.A.) oraz dane po przejęciu kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

#### Podstawowe wielkości skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Suma bilansowa	106.089.036	60.019.177
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	5.149.686	4.157.274
Należności od banków	2.212.704	1.458.128
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2.344.901	831.715
Należności od klientów	68.132.143	39.867.554
Inwestycyjne aktywa finansowe	22.090.764	11.716.133
Wartość firmy	2.542.325	0
Wartości niematerialne	506.792	127.338
Rzeczowy majątek trwały	632.642	479.811
Zobowiązania wobec banków	6.278.797	1.351.050
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1.277.162	728.831
Zobowiązania wobec klientów	78.542.982	47.077.094
Pozostałe pasywa	3.153.281	998.512
Zobowiązania podporządkowane	1.384.719	409.110
Kapitały własne, w tym:	14.482.943	8.977.714
- kapitał akcyjny	935.451	746.376

#### Podstawowe wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Przychody odsetkowe	5.215.203	3.867.485
Koszty odsetkowe	(1.938.643)	(1.566.408)
Wynik z tytułu prowizji	1.778.556	1.384.986
Przychody z tytułu dywidend	58.738	55.748
Wynik handlowy i rewaluacja	186.114	164.345
Koszty operacyjne	(2.862.078)	(1.817.194)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(729.301)	(501.793)
Zysk za okres	2.014.611	1.462.635
Całkowity dochód ogółem	1.851.124	1.789.724

#### Analiza wskaźnikowa

	<u>2013*</u>	<u>2012</u>
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	15,20%	17,77%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	1,93%	2,44%
Wskaźnik kosztów do dochodów	50,47%	43,94%
Współczynnik wypłacalności	13,92%	16,53%
Wskaźnik kredytów zagrożonych	7,88%	5,45%
Wskaźnik kapitałów własnych	13,65%	14,96%

\* Do kalkulacji wskaźników obliczonych za rok obrotowy 2013 uwzględniono w bilansowych stanach początkowych wartości bilansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. (w tym wartości bilansowe Kredyt Banku według oszacowanej wartości godziwej) przejętych aktywów i zobowiązań na 4 stycznia 2013 roku, dokonanej na potrzeby połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.).

## **GRUPA KAPITAŁOWA BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.**

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2013 następujących tendencji:

- wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) liczony jako stosunek zysku netto za okres do kapitału własnego wyrażonego jako średnia z dwóch ostatnich rocznych stanów bilansowych spadł na koniec 2013 roku osiągając wartość 15,20% w porównaniu do 17,77% na koniec 2012 roku,
- wskaźnik rentowności aktywów (ROA) liczony jako stosunek zysku netto za okres do aktywów ogółem wyrażonych jako średnia dwóch ostatnich rocznych stanów bilansowych spadł na koniec 2013 roku osiągając wartość 1,93% w porównaniu do 2,44% na koniec 2012 roku,
- wskaźnik kosztów do dochodów liczony jako stosunek kosztów operacyjnych do dochodów wyrażonych jako suma wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku handlowego i rewaluacji, wyniku na pozostałych instrumentach finansowych oraz pozostałych przychodów operacyjnych wzrósł z poziomu 43,94% za 2012 rok do 50,47% za 2013 rok,
- współczynnik wypłacalności liczony jako stosunek funduszy własnych do całkowitego wymogu kapitałowego pomnożonego przez 12,5 na koniec 2013 roku wyniósł 13,92%; na koniec 2012 roku współczynnik wypłacalności wynosił 16,53%,
- wskaźnik kredytów zagrożonych liczony jako stosunek wartości brutto kredytów ze zidentyfikowaną utratą wartości (oceniając indywidualnie i kolektywnie) do wartości należności od klientów brutto zanotował wzrost w 2013 roku osiągając wartość 7,88% w porównaniu do 5,45% na koniec 2012 roku,
- wskaźnik kapitałów własnych liczony jako stosunek kapitałów własnych do kapitałów własnych i zobowiązań ogółem spadł na koniec 2013 roku osiągając wartość 13,65% w porównaniu do 14,96% na koniec 2012 roku,
- w wyniku połączenia Banku Zachodniego WBK z Kredyt Bankiem kalkulacja wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań spowodowała powstanie wartości firmy w wysokości 1.688.516 tys. zł. Rozliczenie połączenia zostało opisane w nocie 55 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W wyniku przejęcia kontroli nad spółkami BZ WBK – AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK – AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. dokonano wstępnego wyliczenia wartości firmy w wysokości 853.809 tys. zł. Rozliczenie transakcji przejęcia kontroli zostało opisane w nocie 49 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Łączna wartość firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z tytułu powyższych transakcji wynosi 2.542.325 tys. zł.

### **Stosowanie zasad ostrożności**

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy faktów wskazujących na niestosowanie się przez Spółkę Dominującą na dzień 31 grudnia 2013 roku do obowiązujących zasad ostrożności określonych przepisami Prawa bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego oraz uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego.

### **Współczynnik wypłacalności**

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w zakresie ustalenia współczynnika wypłacalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku zgodnie z uchwałą Nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (wraz z późniejszymi zmianami).

## **GRUPA KAPITAŁOWA BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.**

---

### **III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE**

#### **1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w kwocie 2.014.611 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 1.851.124 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 106.089.036 tys. zł,
- skonsolidowane zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 5.505.229 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 4.595.935 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, podlegających konsolidacji.

#### **2. Dokumentacja konsolidacyjna**

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- 2) pakiety konsolidacyjne jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dostosowane do MSSF oraz zasad (polityki) rachunkowości Grupy obowiązujących przy konsolidacji,
- 3) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 4) obliczenia kapitałów mniejszości.

#### Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013 sporządzono zgodnie z MSSF w kształcie określonym przez Unię Europejską.

## **GRUPA KAPITAŁOWA BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.**

---

sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2013. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133). Dokonałiśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

## **IV. UWAGI KOŃCOWE**

### Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.

Paweł Nowyposadko  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewid. 9667

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:

Dariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 26 lutego 2014 roku



## **GRUPA KAPITAŁOWA BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.**

---

sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2013. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133). Dokonałiśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

## **IV. UWAGI KOŃCOWE**

### Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.



Paweł Nowosadko  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewid. 9667

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Dariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 26 lutego 2014 roku



## SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	135
II.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	136
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	137
IV.	SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	138
V.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	139
VI.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	140
	1. Informacja ogólna o emitencie	140
	2. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	142
	3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych	159
	4. Zarządzanie ryzykiem	162
	5. Zarządzanie kapitałem	187
	6. Wynik z tytułu odsetek	189
	7. Wynik z tytułu prowizji	190
	8. Przychody z tytułu dywidend	191
	9. Wynik handlowy i rewaluacja	191
	10. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	191
	11. Pozostałe przychody operacyjne	192
	12. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	192
	13. Koszty pracownicze	192
	14. Koszty działania banku	193
	15. Pozostałe koszty operacyjne	193
	16. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	194
	17. Zysk na akcję	194
	18. Gotówka i operacje z bankami centralnymi	195
	19. Należności od banków	195
	20. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	195
	21. Pochodne instrumenty zabezpieczające	197
	22. Należności od klientów	198
	23. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	199
	24. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	200
	25. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	201
	26. Wartości niematerialne	203
	27. Rzeczowy majątek trwały	205
	28. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	207
	29. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	208
	30. Pozostałe aktywa	208
	31. Zobowiązania wobec banków	208
	32. Zobowiązania wobec klientów	209
	33. Zobowiązania podporządkowane	209
	34. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	210
	35. Pozostałe pasywa	210
	36. Kapitał akcyjny	212
	37. Pozostałe kapitały	214
	38. Kapitał z aktualizacji wyceny	214
	39. Rachunkowość zabezpieczeń	214
	40. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i odsprzedaży	216
	41. Wartość godziwa	217
	42. Zobowiązania warunkowe	220
	43. Aktywa i pasywa stanowiące zabezpieczenie	221
	44. Leasing finansowy i operacyjny	221
	45. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa	222
	46. Podmioty powiązane	222
	47. Informacje o liczbie oraz wartościach wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych	227
	48. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych	227
	49. Przejęcie kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	227
	50. Wspólne przedsięwzięcia	230
	51. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego	230
	52. Świadczenia na rzecz pracowników	230
	53. Program motywacyjny w formie akcji	233
	54. Informacje o zatrudnieniu	236
	55. Połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A.	236
	56. Dywidenda na akcję	239

## I. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres:		01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Przychody odsetkowe		5 215 203	3 867 485
Koszty odsetkowe		(1 938 643)	(1 566 408)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	Nota 6	<b>3 276 560</b>	<b>2 301 077</b>
Przychody prowizyjne		2 089 422	1 596 038
Koszty prowizyjne		(310 866)	(211 052)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	Nota 7	<b>1 778 556</b>	<b>1 384 986</b>
Przychody z tytułu dywidend	Nota 8	58 738	55 748
Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych	Noty 48, 49	418 692	400
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 9	186 114	164 345
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 10	297 594	180 052
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 11	73 545	49 672
Odписы netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 12	(729 301)	(501 793)
Koszty operacyjne, w tym:		(2 862 078)	(1 817 194)
Koszty pracownicze i koszty działania Banku	Noty 13, 14	(2 607 613)	(1 653 112)
Amortyzacja		(219 321)	(137 940)
Pozostałe koszty operacyjne	Nota 15	(35 144)	(26 142)
<b>Wynik operacyjny</b>		<b>2 498 420</b>	<b>1 817 293</b>
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności		16 297	19 746
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>2 514 717</b>	<b>1 837 039</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 16	(500 106)	(374 404)
<b>Skonsolidowany zysk za okres</b>		<b>2 014 611</b>	<b>1 462 635</b>
w tym:			
zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.		1 982 328	1 433 847
zysk należny udziałowcom niesprawnym kontroli		32 283	28 788
<b>Zysk na akcję</b>	Nota 17		
Podstawowy (zł/akcja)		21,24	19,42
Rozwodniony (zł/akcja)		21,17	19,34

## II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres:	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
<b>Skonsolidowany zysk za okres</b>	<b>2 014 611</b>	<b>1 462 635</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:</b>	<b>(169 702)</b>	<b>327 089</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(165 896)	384 858
w tym podatek odroczoney	31 520	(73 123)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(43 611)	18 955
w tym podatek odroczoney	8 285	(3 601)
<b>Pozostałe całkowite dochody netto, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:</b>	<b>6 215</b>	<b>-</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne-zyski aktuarialne	7 673	-
w tym podatek odroczoney	(1 458)	-
<b>Pozostałe całkowite dochody netto, razem</b>	<b>(163 487)</b>	<b>327 089</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	<b>1 851 124</b>	<b>1 789 724</b>
Dochód całkowity ogółem przypadający:		
Udziałowcom BZ WBK S.A.	1 818 835	1 760 929
Udziałowcom niesprawującym kontroli	32 289	28 795

Noty przedstawione na stronach 140-239 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

### III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień:		31.12.2013	31.12.2012
<b>AKTYWA</b>			
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	Nota 18	5 149 686	4 157 274
Należności od banków	Nota 19	2 212 704	1 458 128
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 20	2 344 901	831 715
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 21	321 956	253 553
Należności od klientów	Nota 22	68 132 143	39 867 554
Inwestycyjne aktywa finansowe	Noty 23, 24	22 090 764	11 716 133
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	Nota 25	63 444	115 685
Wartości niematerialne	Nota 26	506 792	127 338
Wartość firmy	Noty 49, 55	2 542 325	-
Rzeczowy majątek trwały	Nota 27	632 642	479 811
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	Nota 28	476 430	258 037
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota 29	3 503	-
Nieruchomości inwestycyjne		14 166	-
Pozostałe aktywa	Nota 30	1 597 580	753 949
<b>Aktywa razem</b>		<b>106 089 036</b>	<b>60 019 177</b>
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania wobec banków	Nota 31	6 278 797	1 351 050
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 21	367 524	321 950
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 20	1 277 162	728 831
Zobowiązania wobec klientów	Nota 32	78 542 982	47 077 094
Zobowiązania podporządkowane	Nota 33	1 384 719	409 110
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 34	500 645	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		100 983	154 916
Pozostałe pasywa	Nota 35	3 153 281	998 512
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>91 606 093</b>	<b>51 041 463</b>
<b>Kapitały</b>			
<b>Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.</b>		<b>13 872 088</b>	<b>8 884 367</b>
Kapitał akcyjny	Nota 36	935 451	746 376
Pozostałe kapitały	Nota 37	10 115 745	5 704 680
Kapitał z aktualizacji wyceny	Nota 38	708 907	872 400
Zyski zatrzymane		129 657	127 064
Wynik roku bieżącego		1 982 328	1 433 847
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>610 855</b>	<b>93 347</b>
<b>Kapitały razem</b>		<b>14 482 943</b>	<b>8 977 714</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>106 089 036</b>	<b>60 019 177</b>

Noty przedstawione na stronach 140-239 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



## IV. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Nota	36	37	38			
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2012</b>	<b>746 376</b>	<b>5 704 680</b>	<b>872 400</b>	<b>1 560 911</b>	<b>93 347</b>	<b>8 977 714</b>
Całkowite dochody razem, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego	-	-	(169 708)	1 982 328	32 289	1 844 909
Całkowite dochody razem, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego	-	-	6 215	-	-	6 215
Emisja akcji*	189 075	4 354 766	-	-	-	4 543 841
Odpis na pozostałe kapitały	-	720 311	-	(720 311)	-	-
Odpis na dywidendy za 2012 rok	-	-	-	(710 943)	(40 421)	(751 364)
Korekta z tytułu zobowiązania do odkupu udziałów w jednostkach zależnych	-	(684 289)	-	-	-	(684 289)
Wycena płatności w formie akcji	-	20 287	-	-	-	20 287
Udziały mniejszości rozpoznane w wyniku akwizycji	-	-	-	-	525 640	525 640
Inne	-	(10)	-	-	-	(10)
<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>935 451</b>	<b>10 115 745</b>	<b>708 907</b>	<b>2 111 985</b>	<b>610 855</b>	<b>14 482 943</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 708 907 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 102 744 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 567 982 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 31 966 tys. zł oraz

rezerwa na odprawy emerytalne – zyski aktuarialne w kwocie 6 215 tys. zł.

Szczegółowe informacje na temat emisji akcji zostały zawarte w notce 36.

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Nota	36	37	38			
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2011</b>	<b>730 760</b>	<b>4 698 884</b>	<b>545 318</b>	<b>1 380 613</b>	<b>127 385</b>	<b>7 482 960</b>
Całkowite dochody razem	-	-	327 082	1 433 847	28 795	1 789 724
Emisja akcji	15 616	316 384	-	-	-	332 000
Odpis na pozostałe kapitały	-	668 941	-	(668 941)	-	-
Odpis na dywidendy za 2011 rok	-	-	-	(584 608)	(62 833)	(647 441)
Wycena płatności w formie akcji	-	20 471	-	-	-	20 471
<b>Stan na 31.12.2012</b>	<b>746 376</b>	<b>5 704 680</b>	<b>872 400</b>	<b>1 560 911</b>	<b>93 347</b>	<b>8 977 714</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 872 400 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 402 635 tys. zł, wycena

kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 402 475 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 67 290 tys. zł.

## V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

za okres:	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>2 514 717</b>	<b>1 837 039</b>
<b>Korekty razem:</b>		
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(16 297)	(19 746)
Amortyzacja	219 321	137 940
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości	2 468	9 226
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(6 135)	21 356
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(298 573)	(179 193)
	<b>2 415 501</b>	<b>1 806 622</b>
<b>Zmiany:</b>		
Stanu rezerw	(19 053)	(25 690)
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(734 266)	(169 146)
Stanu należności od banków	(615 142)	9 973
Stanu należności od klientów	(278 348)	(1 850 381)
Stanu zobowiązań wobec banków	(376 094)	(1 083 673)
Stanu zobowiązań wobec klientów	465 283	100 117
Stanu pozostałych aktywów i pasywów	(362 754)	(360 777)
	<b>(1 920 374)</b>	<b>(3 379 577)</b>
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	232 090	313 457
Dywidendy otrzymane	(58 738)	(55 748)
Podatek dochodowy zapłacony	(401 835)	(288 544)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>266 644</b>	<b>(1 603 790)</b>



<b>Wpływy</b>	<b>216 612 615</b>	<b>41 919 005</b>
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach	-	4 941
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych	216 548 514	41 854 760
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego	5 363	3 556
Dywidendy otrzymane	58 738	55 748
<b>Wydatki</b>	<b>(213 201 832)</b>	<b>(39 530 370)</b>
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(213 028 023)	(39 447 733)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego	(173 809)	(82 637)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3 410 783</b>	<b>2 388 635</b>
<b>Wpływy</b>	<b>543 535</b>	<b>532 946</b>
Zaciągnięcia kredytów, pożyczek długoterminowych	42 890	200 946
Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	500 645	332 000
<b>Wydatki</b>	<b>(1 498 668)</b>	<b>(870 829)</b>
Spląty kredytów długoterminowych	(580 416)	(136 212)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(751 364)	(647 441)
Inne wydatki finansowe	(166 888)	(87 176)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(955 133)</b>	<b>(337 883)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto – razem</b>	<b>2 722 294</b>	<b>446 962</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>7 704 551</b>	<b>7 257 589</b>
<b>Środki pieniężne nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych</b>	<b>1 873 641</b>	-
<b>Środki pieniężne na koniec okresu*</b>	<b>12 300 486</b>	<b>7 704 551</b>

\* Instrumenty stanowiące środki pieniężne zostały zaprezentowane w nocie 45.

## VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO 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, zarejestrowanym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z numerem KRS: 0000008723.

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. zawiera dane Banku oraz jego jednostek zależnych (razem zwanych Grupą) oraz udziały w jednostkach stowarzyszonych.

Bezpośrednią jednostką dominującą dla Banku Zachodniego WBK S.A. 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 i stowarzyszone.

#### Podmioty zależne:

	Podmioty zależne	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2013	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2012
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.	Kredyt Lease S.A.**	Warszawa	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	–
6.	Lizar Sp. z o.o.**	Warszawa	100% głosów należy do Kredyt Lease S.A.	–
7.	BZ WBK Finanse & Leasing S.A.*	Poznań	–	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
8.	BZ WBK Leasing S.A.*	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
9.	BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji**	Warszawa	100	–
10.	BZ WBK Nieruchomości S.A.	Poznań	99,99	99,99
11.	BZ WBK Asset Management S.A.***	Poznań	50	50
12.	BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.****	Poznań	66	–
13.	BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.****	Poznań	66	–
14.	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.

Jednostki zależne są objęte konsolidacją pełną z BZ WBK S.A. z wyjątkiem Lizar Sp. z o.o., która nie jest konsolidowana ze względu na nieistotność działalności i danych operacyjnych.

\* 29 marca 2013 r. nastąpiło połączenie spółek leasingowych BZ WBK, w trybie art. 492 par. 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych. Połączenie nastąpiło w wyniku przejęcia przez BZ WBK Leasing S.A., jako spółkę przejmującą, spółki BZ WBK Finanse & Leasing S.A. poprzez przeniesienie całego majątku BZ WBK Finanse & Leasing S.A. na BZ WBK Leasing S.A. w zamian za akcje, które BZ WBK Leasing S.A. wydała dotychczasowemu wspólnikowi BZ WBK Finanse & Leasing S.A.

\*\* Spółki zależne Kredyt Lease S.A., BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji oraz Lizar Sp. z o.o. zostały przejęte w wyniku połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem 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.

\*\*\*\* Szczegółowe informacje na temat przejęcia kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. zostały opisane w nocie 49.

\*\*\*\*\* Na dzień 8.01.2014 r. BZ WBK S.A. posiadał 99,99% udziału w kapitale zakładowym Domu Maklerskiego BZ WBK S.A., 1 akcję DM BZWBK S.A. posiadała spółka BZ WBK Finanse Spółka z o.o.

## Podmioty stowarzyszone:

Podmioty stowarzyszone	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2013	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2012
1. POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	Szczecin	50	50
2. Metrohouse S.A.*	Warszawa	21,23	21,23
3. Krynicki Recykling S.A.*	Warszawa	22,32	24,54

\* 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 31.12.2013	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2012
1. BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.*	Poznań	-	50
2. BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.*	Poznań	-	50

\* Szczegółowe informacje na temat przejęcia kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. zostały opisane w Nocie 49.

Spółki były wyceniane w sprawozdaniu metodą praw własności.

## 2. ZASADY SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZ WBK S.A. za okres obrachunkowy zakończony 31 grudnia 2013 r. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

- Relatywną niematerialność przedmiotowej kwoty (w okresie porównywalnym zyski aktuarialne z tego tytułu wynosiły 2 395 tys. zł, a odpowiedni podatek odroczonej 455 tys. zł) oraz
- W związku z połączeniem z Kredyt Bankiem zaprezentowana kwota strat aktuarialnych nie oddaje prawdziwego obrazu wpływu tej zmiany na okres porównywalny.

### ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W związku z zastosowaniem zmian do MSR 19, począwszy od 2013 roku, Grupa wprowadziła zmianę do ujęcia zysków/strat aktuarialnych powstałych w wyniku rewaluacji rezerw na świadczenia pracownicze. W niniejszym sprawozdaniu finansowym zmiany z tego tytułu zostały ujęte w pozycji „Pozostałe całkowite dochody”. Grupa nie dokonała przekształcenia danych porównywalnych (w okresie porównywalnym zmiany wyceny z tego tytułu były ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji „Koszty pracownicze”), ze względu na:

### Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

Nie dokonano istotnych zmian prezentacyjnych danych finansowych w okresach porównywalnych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawarte w „Raporcie rocznym 2013 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.” jest pierwszym sprawozdaniem za okres 12 miesięcy sporządzonym po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. (KB S.A.) w dniu 4 stycznia 2013 r. Dane za poprzedni rok (sprzed fuzji prawnej) pochodzą ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych Banku Zachodniego WBK S.A. jako jednostki przejmującej, co stanowi podstawowe wyjaśnienie dla wysokiej

dynamiki zmian powstałych w poszczególnych pozycjach finansowych w ujęciu rok do roku.

### Zmiany wartości szacunkowych

Wycena do wartości godziwej inwestycji w podmioty Grupy Aviva Polska jest dokonywana dla każdej z trzech inwestycji z wykorzystaniem modeli wyceny bazujących na metodzie porównawczej oraz dochodowej.

Na dzień 31.12.2013 r. aktualizacja wyceny pozwoliła na rozpoznanie pozytywnego przeszacowania do wartości godziwej, które dla trzech podmiotów Grupy Aviva dało skumulowany efekt w łącznej kwocie 200 950 tys. zł. Powyższa aktualizacja odzwierciedla wpływ ostatecznego zatwierdzenia zmian ustawy o OFE i jego wpływ na poziom wyceny posiadanych przez BZ WBK udziałów w Powszechnym Towarzystwie Emerytalnym Aviva BZ WBK S.A.

## 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 w Unii Europejskiej od	Wpływ na Grupę BZ WBK
MSSF 9 Instrumenty finansowe, Zmiany do MSSF 9	Zmiana klasyfikacji i wyceny – zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami wyceny: zamortyzowany koszt i wartość godziwa. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń.	Data wprowadzenia przesunięta bezterminowo	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 9.
MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja	Określa zasady dotyczące nettowania instrumentów finansowych.	1 stycznia 2014	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – zmiany	Zmiana precyzuje wytyczne przejścia na MSSF 10, a także zapewnia dodatkowe wytyczne dotyczące zwolnienia z wprowadzenia MSSF 10, 11 i 12.	1 stycznia 2014	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Jednostki inwestycyjne (zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)	Zmiana dotyczy wyłączenia z konsolidacji „jednostek inwestycyjnych”, takich jak niektóre fundusze inwestycyjne.	1 stycznia 2014	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 36 Utrata wartości aktywów – zmiany	Zmiana MSR 36 dotyczy modyfikacji wymogów ujawnienia informacji dotyczących pomiaru wartości odzyskiwanej aktywów niefinansowych z utratą wartości i jest konsekwencją zmian do MSSF 13.	1 stycznia 2014	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Interpretacja KIMSF 21: opłaty	Interpretacja określa, kiedy należy ujmować zobowiązania do uiszczenia opłat – innych niż podatek dochodowy – nałożonych przez Rząd.	1 stycznia 2014	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – poprawka	Poprawka dotyczy możliwości kontynuowania rachunkowości zabezpieczeń w sytuacji modyfikacji relacji hedgingowej poprzez zmiany legislacyjne.	1 stycznia 2014	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 19 Świadczenia pracownicze – poprawka	Poprawka ma zastosowanie do składek na programy określonych świadczeń wnoszonych przez pracowników lub strony trzecie. Celem tej zmiany jest uproszczenie zasada rachunkowości dotyczących składek niezależnych od okresu zatrudnienia.	1 stycznia 2015	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Doroczne poprawki do MSSF cykl 2010-2012	Poprawki dotyczą: MSSF 2 Pojęcia „warunków nabycia uprawnień”; MSSF 3 zapłaty warunkowe przy łączeniu jednostek; MSSF 8 grupowanie segmentów operacyjnych oraz uzgadnianie sumy aktywów segmentów sprawozdawczych z aktywami jednostki; MSSF 13 należności i zobowiązania krótkoterminowe; MSR 7 odsetki kapitalizowane; MSR 16 / MSR 38 aktualizacja – metoda proporcjonalna; MSR 24 kadra zarządzająca.	1 stycznia 2015	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Doroczne poprawki do MSSF cykl 2011-2013	Poprawki dotyczą: MSSF 3 zakres wyjątków dla joint ventures; MSSF 13 zakres pkt 52 (portfel wyjątków); MSR 40 Wyjaśnienie powiązania MSSF 3 z MSR 40 przy klasyfikacji nieruchomości jako nieruchomości inwestycyjne i nieruchomości zajmowane przez właściciela.	1 stycznia 2015	Grupa nie ukończyła analizy zmian.

## STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI, KTÓRE ZOSTAŁY PO RAZ PIERWSZY ZASTOSOWANE W ROKU OBROTOWYM 2013

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący w Unii Europejskiej od	Wpływ na Grupę BZ WBK
MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	Zastępuje poprzednią wersję MSR 27 (2008) Skonsolidowane i Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe, w zakresie prezentacji i przygotowania <b>skonsolidowanego</b> sprawozdania finansowego.	1 stycznia 2014	Grupa dokonała analizy zmian do MSSF 10 i zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie tego standardu. Zmiana nie miała istotnego wpływu na
MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia	Zastępuje SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników.	1 stycznia 2014	zmian do MSSF 11 i zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie tego standardu. Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 12 Ujawnienia udziałów w innych jednostkach	Dotyczy ujawniania charakteru i ryzyka związanego z udziałami w innych jednostkach oraz wpływu na sytuację finansową, wynik finansowy i przepływy pieniężne.	1 stycznia 2014	Grupa dokonała analizy zmian do MSSF 12 i zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie tego standardu. Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe	Dotyczy ustalenia standardów rachunkowości inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wymaganych przy sporządzeniu <b>jednostkowego</b> sprawozdania finansowego.	1 stycznia 2014	Grupa dokonała analizy zmian do MSR 27 i zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie tego standardu. Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	Reguluje zasady rachunkowości inwestycji w jednostki stowarzyszone oraz określa wymagania dotyczące stosowania metody praw własności przy rozliczaniu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.	1 stycznia 2014	Grupa dokonała analizy zmian do MSR 28 i zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie tego standardu. Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 13 Wycena według wartości godziwej	Nowy standard ustanawia ramy dla pomiaru wartości godziwej oraz określa wymagania dotyczące ujawnienia wyceny wartości godziwej. Wyjaśnia, jak mierzyć wartość godziwą, jeżeli jest to wymagane przez inne MSSF.	1 stycznia 2013	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 1 Prezentacja Sprawozdań Finansowych	Wprowadza zmiany w prezentacji pozycji innych całkowitych dochodów (OCI).	1 stycznia 2013	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji	Wprowadza zmiany w zakresie ujawniania informacji dotyczących nettowania aktywów i zobowiązań finansowych.	1 stycznia 2013	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
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	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 19 Świadczenia pracownicze	Standard modyfikuje metody rozliczania programów określonych świadczeń i świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy. Wprowadza zmiany w zakresie ujawnień.	1 stycznia 2013	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

### PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich, w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów

pochodnych oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, z wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej zostały

zastosowane dla wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

## ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANIE SZACUNKÓW

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów.

Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie do wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł.

Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

## NAJISTOTNIEJSZE SZACUNKI DOKONYWANE PRZEZ GRUPĘ

### Utrata wartości należności kredytowych

Szacowanie potencjalnej wartości strat kredytowych jest zawsze obarczone niepewnością i zależy pod względem ryzyka kredytowego od wielu czynników, w tym historycznych trendów w zakresie strat kredytowych, klasyfikacji należności, warunków ekonomicznych, sytuacji w poszczególnych branżach, wobec których Grupa BZ WBK ma zaangażowanie oraz innych czynników zewnętrznych, w tym wymagań prawnych i regulacyjnych. Na kredyty zagrożone tworzone są rezerwy, jeśli w ocenie kierownictwa szacowana spłata możliwa do uzyskania od dłużnika, łącznie z wartością posiadanych zabezpieczeń, może być niższa od kwoty pozostałej do spłaty ekspozycji. Wartość rezerw wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy BZ WBK ma na celu pokrycie różnicy pomiędzy wartością bilansową aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej dla tych aktywów.

Proces identyfikacji kredytów, które wymagają utworzenia rezerw opiera się na kilku niezależnych poziomach weryfikacji. Jakość portfela należności kredytowych oraz rezerwy kredytowe są regularnie monitorowane na poziomie centralnym. W całej Grupie istnieje jednolity system klasyfikacji należności na podstawie ustalonych kryteriów, a jego kluczowym celem jest wczesna identyfikacja zagrożonych kredytów, umożliwiającą odpowiednio szybkie podjęcie działań naprawczych. System klasyfikacji kredytowej odgrywa kluczową rolę przy ustalaniu poziomu rezerw w Grupie BZ WBK; na jego podstawie rozpoczynany jest proces, którego efektem jest utworzenie rezerwy dla poszczególnych zaangażowań cechujących się ryzykiem braku spłaty.

Analiza utraty wartości jest przeprowadzana:

- w odniesieniu do indywidualnych ekspozycji kredytowych stanowiących istotne pozycje sprawozdawcze, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości oraz objętych klasyfikacją klientów komercyjnych, property i samorządów lokalnych, jak również istotnych ekspozycji detalicznych (analiza indywidualna)
- w odniesieniu do portfela ekspozycji kredytowych, które indywidualnie nie są istotne (analiza portfelowa) lub są indywidualnie istotne, ale bez zidentyfikowanych przesłanek utraty wartości.

### Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wycena aktywów trwałych Grupy jest weryfikowana na koniec okresu sprawozdawczego w celu określenia, czy zaistniały przesłanki dokonania odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość odzyskiwalną aktywów.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgowa aktywa przekracza wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

W przypadku pozostałych należności odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości tworzy się do wysokości oszacowanych kwot możliwych do uzyskania, a dla pozostałych należności długoterminowych również z uwzględnieniem dyskontowania.

Aktywa do zbycia wycenia się według mniejszej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub oszacowanej wartości godziwej pomniejszonej o oszacowane koszty sprzedaży.



## Wartość godziwa instrumentów finansowych

Niektóre instrumenty finansowe Grupy są wykazywane według wartości godziwej. Są to m.in. wszystkie instrumenty pochodne, pozostałe aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz papiery wartościowe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży. Instrumenty finansowe są wyceniane poprzez odniesienie do obowiązujących cen rynkowych dla danego instrumentu lub poprzez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny. W przypadku, gdy wartość godziwa jest obliczana z wykorzystaniem modeli wyceny dla rynków finansowych, zgodnie z wykorzystywaną metodologią wylicza się szacowane przepływy pieniężne z danego kontraktu, a następnie dyskontuje się je do wartości bieżącej. Modele te opierają się na niezależnie określanych parametrach rynkowych, np. krzywych stóp procentowych, cenach papierów wartościowych i towarów, zmienności kwotowań cen opcji oraz kursów walutowych. Większość parametrów rynkowych ustalana jest na podstawie kwotowań lub wynika z cen instrumentów finansowych.

Dla instrumentów finansowych, których bilansowa oparta jest na obowiązujących cenach lub modelach wyceny, w uzasadnionych przypadkach Grupa bierze pod uwagę konieczność rozpoznania dodatkowej korekty do wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta.

### Inne wartości szacunkowe

Rezerwy związane ze świadczeniami pracowniczymi po okresie zatrudnienia tj. rezerwy na odprawy emerytalne, są wyceniane metodą aktuarialną. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana nie rzadziej niż raz w roku.

Rezerwy na sprawy sporne zostały oszacowane przy uwzględnieniu prawdopodobnej kwoty do zapłaty.

## PODSTAWY KONSOLIDACJI

### Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są te podmioty, które są kontrolowane przez BZ WBK S.A. Kontrola ta istnieje wówczas, gdy Bank ma bezpośredni lub pośredni wpływ na politykę finansową i operacyjną podmiotu, który pozwala mu na osiągnięcie korzyści ekonomicznych z działalności tego podmiotu.

Przyjmuje się, że Bank jako jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonał inwestycji wtedy i tylko wtedy, gdy:

- sprawuje władze nad jednostką, w której dokonał inwestycji,

- z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonał inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawo do zmiennych wyników finansowych,
- posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonał inwestycji do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych są zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym od momentu przejścia kontroli do chwili jej ustania.

### Metoda nabycia (przejęcia)

Grupa BZ WBK stosuje metodę przejścia przy rozliczaniu nabycia jednostek zależnych. Zastosowanie metody przejścia wymaga od jednostki przejmującej:

- ujęcia i wyceny możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich niekontrolowanych udziałów na dzień przejścia (dzień objęcia kontroli);
- ujęcia i wyceny wartości firmy lub zysku z okazjonalnego nabycia.

### Jednostka przejmująca wycenia:

- możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania według ich wartości godziwej na dzień przejścia;
- wszelkie niekontrolujące udziały w wartości godziwej lub w wartości proporcjonalnego udziału niekontrolujących udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejmowanej jednostki.

### Wspólne przedsięwzięcia

Wspólne przedsięwzięcia są to jednostki, nad którymi Grupa sprawuje współkontrolę na mocy zawartej umowy. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wspólne przedsięwzięcia ujmowane są metodą praw własności.

### Jednostki stowarzyszone

Jednostkami stowarzyszonymi są te jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, ale nie są jednostkami zależnymi ani wspólnym przedsięwzięciem.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki stowarzyszone ujmowane są metodą praw własności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy w zyskach i stratach jednostki stowarzyszonej według wielkości posiadanych udziałów w kapitale własnym, począwszy od dnia rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu do dnia, w którym znaczący wpływ wygasa. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach przewyższa wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej, wartość bilansowa jest zredukowana do zera. Wówczas ujmowanie wszelkich dodatkowych strat jest zaniechane, z wyjątkiem strat wynikających z przyjęcia na siebie przez Grupę prawnych lub zwyczajowych obowiązków lub z faktu dokonania płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

### Transakcje podlegające wyłączeniu przy konsolidacji

Salda wewnątrzgrupowe oraz niezrealizowane zyski i straty lub przychody i koszty powstałe w wyniku transakcji wewnątrzgrupowych podlegają wyłączeniu podczas przygotowywania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## WALUTY OBCE

### Transakcje w walutach obcych

Walutą funkcjonalną w Grupie jest PLN.

Transakcje w walutach obcych są przeliczane po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Wynikające z tych transakcji aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, przeliczane są po kursie obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane w wartości godziwej, przeliczane są na walutę, w której sporządzane jest sprawozdanie finansowe po kursie, który obowiązywał na dzień ustalenia ich wartości godziwej. Różnice kursowe powstające z przeliczenia rozpoznawane są w zyskach lub stratach z wyjątkiem różnic kursowych powstających z przeliczenia instrumentów kapitałowych innych jednostek zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które odnoszone są do innych całkowitych dochodów.

## AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

### Klasyfikacja

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat;
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności;
- kredyty i należności;
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
- inne zobowiązania finansowe.

### Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Jest to składnik aktywów lub zobowiązań finansowych spełniający jeden z poniższych warunków:

- Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowe kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
  - nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie;
  - częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków;
  - instrumentami pochodnymi z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi.
- Przy początkowym ujęciu został wyznaczony przez Grupę jako wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Obecnie w Grupie nie występuje ta kategoria instrumentów finansowych.

### Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności. W przypadku sprzedaży lub przekwalifikowania inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności o wartości większej niż nieznaczną w stosunku do całkowitej kwoty inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przed terminem wymagalności, cała kategoria inwestycji podlega przeklasyfikowaniu do kategorii aktywów dostępnych do sprzedaży. W takim przypadku przez okres 2 lat Grupa nie może kwalifikować do kategorii inwestycji



utrzymywanych do terminu wymagalności żadnych aktywów finansowych. Obecnie w Grupie nie występuje ta kategoria instrumentów finansowych.

## Kredyty i należności

Kredyty i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:

- aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat;
- aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży;
- aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Do kategorii kredytów i należności należą kredyty i pożyczki udzielone innym bankom oraz klientom włączając skupione wierzytelności, inwestycje w instrumenty dłużne pod warunkiem, że nie są kwotowane na aktywnym rynku oraz należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Kredyty i należności obejmują również należności z tytułu leasingu finansowego w Spółkach Leasingowych oraz należności z tytułu faktoringu w Spółce Faktor.

## Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące:

- kredytami i należnościami;
- inwestycjami utrzymywanych do terminu wymagalności,
- aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

## Inne zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania finansowe nienależące do kategorii zobowiązań

finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Są to zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu i obejmują: zobowiązania wobec banków, zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu, otrzymane kredyty i pożyczki, wyemitowane dłużne instrumenty finansowe oraz zobowiązania podporządkowane.

## Ujmowanie

Grupa ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w swoim sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu.

Należności leasingowe w spółkach leasingowych ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w dacie, od której przysługuje leasingobiorcy prawo do korzystania z przedmiotu leasingu. Pozostałe umowy dotyczące przypadków, w których klient nie ma jeszcze postawionego do dyspozycji przedmiotu leasingu są prezentowane jako zobowiązania warunkowe.

Standaryzowaną transakcję kupna składnika aktywów finansowych ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozliczenia transakcji. Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych. Kredyty są rozpoznawane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w momencie wypłaty środków do kredytobiorcy. Kredyty są ujmowane na zobowiązaniach warunkowych w momencie podpisania umowy.

## Wyłączanie

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie, gdy Grupa przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych w transakcji, w której Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane ze składnikiem aktywów finansowych.

Standaryzowaną transakcję sprzedaży składnika aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień rozliczenia transakcji sprzedaży. Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych.

Grupa wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe (lub część zobowiązania finansowego) wtedy i tylko wtedy, gdy



zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

## Wycena

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niesklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego. Najlepszą podstawą do wyznaczenia wartości godziwej przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna (tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty), chyba że wartość godziwa tego instrumentu jest udowodniona poprzez porównanie z innymi możliwymi do obserwacji bieżącymi transakcjami rynkowymi dla tego samego instrumentu (tj. bez modyfikacji) lub oparta jest na technice wyceny, której zmienne zawierają wyłącznie dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów, z wyjątkiem:

- kredytów i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej;
- inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej;
- inwestycji w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, wynika z bieżących cen kupna. W przypadku braku aktywnego rynku dla danego instrumentu lub w przypadku nienotowanych papierów wartościowych, Grupa ustala wartość godziwą przy zastosowaniu technik wyceny, do których zalicza się wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki wyceny powszechnie używane przez uczestników rynku.

W przypadku braku możliwości uzyskania wiarygodnej wyceny wartości godziwej, instrumenty finansowe nienotowane ujmują się w cenie nabycia i dokonuje okresowych weryfikacji utraty wartości.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem:

- zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się w wartości godziwej;
- zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, które nie kwalifikuje się do wyłączenia.

Należności leasingowe w Spółkach Leasingowych ujmują się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Należności od klientów wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Kalkulacja przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej dokonywana jest miesięcznie na podstawie wpływów i wydatków związanych z umową leasingu.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyznaczone jako pozycje zabezpieczone podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

## Przekwalifikowanie

Określony składnik aktywów finansowych zaklasyfikowany jako dostępny do sprzedaży, może zostać przekwalifikowany z tej kategorii w przypadku, gdy spełnia definicję kredytów i należności oraz gdy Grupa ma zamiar i możliwość utrzymać ten składnik aktywów finansowych w dającej się przewidzieć przyszłości lub do terminu jego wymagalności. Wartość godziwa składnika aktywów finansowych w dniu przekwalifikowania uznaje się odpowiednio za jego nowy koszt lub nowy zamortyzowany koszt.

W przypadku składnika aktywów finansowych z określonym terminem wymagalności, zyski lub straty ujęte w kapitałach własnych do dnia przekwalifikowania, amortyzuje się i ujmują w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres pozostały do terminu wymagalności. Wszelkie różnice pomiędzy nowym zamortyzowanym kosztem a kwotą umorzeniową amortyzuje się przez okres pozostały do terminu wymagalności instrumentu. Amortyzacja prowadzona jest przy wykorzystaniu metody efektywnej stopy procentowej.

## Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, niestanowiących części powiązania zabezpieczającego, ujmuje się w następujący sposób:

- zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, kwalifikowanego jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmuje się w przychodach lub kosztach;
- zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, ujmuje się w innych całkowitych dochodach do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych, kiedy inne całkowite dochody poprzednio ujęte w kapitale własnym przenosi się do zysków lub strat. Jednakże odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej ujmuje się w rachunku zysków i strat. Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania.

## Kompensowanie instrumentów finansowych

Składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto wtedy i tylko wtedy, gdy łącznie spełnione są dwa warunki:

istnieje ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot; oraz w przypadku, gdy rozliczenie ma zostać dokonane w kwocie netto albo realizacja składnika aktywów i wykonanie zobowiązania następuje jednocześnie.

## TRANSAKCJE Z PRYZRZECZENIEM ODKUPU I ODSPRZEDAŻY

Grupa pozyskuje/lokuje środki także poprzez sprzedaż/kupno instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu/odsprzedaży w przyszłości po z góry ustalonej cenie.

Papierów wartościowych sprzedanych z przyrzeczeniem ich odkupu ("transakcje repo oraz sell-buy-back") nie wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego. Różnica pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu stanowi koszt odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu.

Papierów wartościowych kupionych z przyrzeczeniem ich odsprzedaży ("transakcje reverse repo oraz buy-sell-back") nie rozpoznaje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego. Różnica pomiędzy ceną zakupu a ceną odsprzedaży stanowi przychód odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu.

## POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Pochodne instrumenty finansowe wycenia się w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcji, które będą poniesione przy ich sprzedaży. Podstawą do wyznaczenia wartości godziwej pochodnego instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna, tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty.

Grupa wydziela wbudowane instrumenty pochodne od umowy zasadniczej i ujmuje je analogicznie jak pozostałe instrumenty pochodne, jeżeli cechy ekonomiczne i ryzyka związane z wbudowanymi instrumentami pochodnymi nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykami właściwymi dla umowy zasadniczej oraz umowa zasadnicza nie jest wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wbudowane instrumenty finansowe wyceniane są w wartości godziwej, a jej zmiany są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stóp procentowych wynikającymi z działalności Grupy. Instrumenty pochodne, które nie podlegają zasadom wyceny zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, klasyfikowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu i wyceniane w wartości godziwej.

## RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznacza się i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji oraz charakter zabezpieczanego ryzyka. Grupa dokumentuje w momencie ustanowienia zabezpieczenia i na bieżąco ocenę efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanej.



Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe m.in. w celu zabezpieczenia przed ryzykiem stóp procentowych wynikających z działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej Grupy.

Grupa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń w następujących sytuacjach:

- zostało stwierdzone, że instrument pochodny nie jest lub przestał być efektywny dla zabezpieczenia danego ryzyka;
- instrument pochodny wygasł, został sprzedany, zapadł lub został wykonany;
- instrument zabezpieczany zapadł, został sprzedany lub splacony.

### Zabezpieczenie wartości godziwej

Jest to zabezpieczenie przed wpływem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które może wpływać na rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie wartości godziwej ujmowane jest w następujący sposób: zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (pochodnego instrumentu zabezpieczającego) wykazuje się w rachunku zysków i strat, zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w rachunku zysków i strat. Zasada ta ma zastosowanie do zabezpieczanej pozycji, którą w innych okolicznościach wycenia się według zamortyzowanego kosztu i będącej składnikiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

### Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Jest to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które:

- można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem (takim jak całość lub część przyszłych płatności odsetkowych od zadłużenia o zmiennym oprocentowaniu) lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które
- mogłyby wpływać na zyski lub straty.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmowane jest w następujący sposób: część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, który stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się w innych całkowitych dochodach, zaś nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w zyskach lub stratach.

Przychody i koszty odsetkowe od instrumentów zabezpieczanych i zabezpieczających ujmowane są w wyniku z tytułu odsetek.

## UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

### Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu – kredyty i należności

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych oraz zobowiązań warunkowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych, a także zobowiązanie warunkowe utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów (zdarzenie powodujące stratę), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Wskazanie pojedynczego zdarzenia powodującego utratę wartości może nie być możliwe. Utratę wartości może raczej spowodować złożony efekt kilku zdarzeń. Nie ujmuje się strat oczekiwanych w wyniku przyszłych zdarzeń bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich zajścia. Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane informacje dotyczące następujących zdarzeń powodujących stratę:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenia albo zalegania ze spłaceniem odsetek lub należności głównej;
- przyznanie pożyczkobiorcy przez Grupę, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku Grupa by nie udzieliła;
- wysoce prawdopodobna upadłość pożyczkobiorcy lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy;



- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe; lub
- pozyskane informacje wskazują na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można jeszcze ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych, w tym:
  - negatywne zmiany dotyczące statusu płatności pożyczkobiorców w grupie lub
  - krajowa lub lokalna sytuacja gospodarcza, która ma związek z niespłacaniem aktywów w Grupie.

Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości kredytów i należności, to kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego (tj. efektywnej stopy procentowej ustalonej w momencie początkowego ujęcia). W przypadku, gdy pożyczka, należność jest instrumentem o zmiennej stopie procentowej, to stopa dyskontowa stosowana do oszacowania utraty wartości jest bieżącą efektywną stopą procentową ustaloną w ramach danego kontraktu. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez rozpoznanie rezerwy. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Kalkulacja wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych, związanych z zabezpieczonym składnikiem aktywów, odzwierciedla przepływy pieniężne, które mogą powstać w wyniku egzekucji, pomniejszone o koszty związane z pozyskaniem i sprzedażą zabezpieczenia, niezależnie od tego, czy dokonanie egzekucji jest prawdopodobne.

Grupa okresowo przeprowadza analizę portfela pod kątem występowania obiektywnych dowodów na utratę wartości poszczególnych ekspozycji lub ich grupy.

Dla indywidualnych ekspozycji kredytowych przegląd pod kątem utraty wartości przeprowadzany jest raz na kwartał, a zdarza się, że przeglądy robione są częściej niż raz na kwartał, jeżeli okoliczność tego wymaga. Utrata wartości dla portfela ocenianego łącznie (podejście portfelowe) poddawana jest weryfikacji w okresach miesięcznych. Grupa, przynajmniej raz w roku, przeprowadza na podstawie historycznych obserwacji, walidację (tzw. „back testy”) parametrów wykorzystywanych do kalkulacji rezerw portfelowych.

Utrata wartości dla indywidualnych ekspozycji kredytowych mierzona jest w oparciu o możliwą

do uzyskania kwotę należności rozumianą jako bieżącą wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych efektywną stopą procentową, stosując w odniesieniu do ekspozycji indywidualnie istotnych – podejście scenariuszowe. W ramach analizy scenariuszowej opiekun klienta dokonuje wyboru strategii odzwierciedlającą obecnie realizowaną metodę odzysku. W ramach każdej strategii analizowane są równolegle pozostałe możliwe do realizacji scenariusze, przy czym wybór strategii determinuje ograniczenia wartości pozostałych parametrów stosowanych w modelu. Wyliczenie odpisu aktualizującego/rezerwy w podejściu indywidualnym odbywa się w oparciu o wyliczenie sumy ważonych prawdopodobieństw odpisów aktualizujących/rezerw obliczonych dla wszystkich możliwych scenariuszy odzysku w zależności od obecnie realizowanej dla danego klienta strategii odzysku.

W ramach analizy scenariuszowej wykorzystywane są przede wszystkim następujące strategie/scenariusze:

- odzysk z prowadzonej działalności operacyjnej / refinansowania / wsparcia kapitałowego
- odzysk ze sprzedaży zabezpieczenia w trybie dobrowolnym
- odzysk w procesie egzekucji
- odzysk w ramach upadłości układowej / postępowania naprawczego / upadłości likwidacyjnej
- odzysk w ramach przejęcia zadłużenia/ aktywa / sprzedaży wierzytelności

W podejściu portfelowym ekspozycje pogrupowane są na portfele wg specyfiki klienta lub produktu (nieruchomości dochodowe, klienci komercyjni, MŚP, kredyty hipoteczne, limity w rachunku, kredyty gotówkowe itp.). Każdy portfel zawiera pule usystematyzowane wg podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego, takich jak:

- klasyfikacja wewnętrzna Banku,
- terminowość,
- czas, jaki upłynął od zdarzenia default, czyli od zidentyfikowania zagrożenia utratą wartości
- czas od rozpoczęcia procesu egzekucji
- podjęcia działań restrukturyzacyjnych
- parametry specyficzne dla części produktów (np. waluta, kanał sprzedaży).

Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie istnieją obiektywne dowody utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący czy też nie, to włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia je pod względem utraty wartości. Aktywa ocenione indywidualnie pod względem utraty wartości, w przypadku których Grupa dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości lub postanawia taki odpis dalej ujmować, nie są uwzględniane w łącznej ocenie utraty wartości.

Dla celów łącznej oceny utraty wartości, aktywa finansowe są grupowane według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego, które wskazują na zdolność dłużnika do spłaty całości zobowiązania zgodnie z warunkami umowy (np. na podstawie oceny ryzyka kredytowego stosowanego przez Grupę lub procesu oceniania według przyjętej skali z uwzględnieniem typu składnika aktywów, branży, położenia geograficznego, rodzaju zabezpieczenia, opóźnienia w spłacie i innych istotnych czynników). Wybrane cechy charakterystyczne są istotne z punktu widzenia oceny przyszłych przepływów pieniężnych dla grup takich aktywów, gdyż wskazują, jaka jest zdolność dłużników do spłaty wszystkich dłużnych kwot zgodnie z warunkami umowy dotyczącej składnika aktywów będącego przedmiotem oceny.

Systemy klasyfikacji kredytowej zostały opracowane wewnętrznie i są stale ulepszane, np. poprzez zewnętrzną analizę wskaźnikową pozwalającą na lepsze zastosowanie wyżej wymienionych wskaźników do oszacowania oczekiwanej straty.

Przyszłe przepływy pieniężne w grupie aktywów finansowych, dla których utrata wartości oceniana jest łącznie, są szacowane na podstawie historii strat dla aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego do charakterystyki tych aktywów, które znajdują się w grupie. Dane historyczne dotyczące strat są korygowane na podstawie dostępnych bieżących danych tak, aby odzwierciedlić oddziaływanie bieżących warunków, które nie miały wpływu w okresie, na którym opierają się dane historyczne dotyczące strat, jak też, aby wyeliminować czynniki mające wpływ na dane historyczne, a niewystępujące obecnie.

Oszacowania zmian przyszłych przepływów pieniężnych odzwierciedlają i zasadniczo są zgodne ze zmianami powiązanych dostępnych danych w poszczególnych okresach (takich jak stopa bezrobocia, ceny nieruchomości, ceny towarów, status płatności oraz inne czynniki, które wskazują na poniesione w grupie straty i ich rozmiary). Grupa regularnie sprawdza metodologię i założenia przyjęte do oszacowania przyszłych

przepływów pieniężnych w celu zmniejszenia rozbieżności pomiędzy stratami szacowanymi a rzeczywistymi.

Rezerwy na straty poniesione i nieujawnione (IBNR- Incurred But Not Reported) są wykorzystywane do pokrycia należności, które na koniec okresu sprawozdawczego uznaje się za objęte utratą wartości, lecz które nie zostały indywidualnie zidentyfikowane. Jak pokazuje doświadczenie, należności takie istnieją w każdym portfelu kredytowym.

Rezerwy IBNR utrzymywane są na poziomie adekwatnym do oceny przez kierownictwo następujących czynników: profili klasyfikacji kredytowej i zmian w tej klasyfikacji, historycznych wskaźników strat kredytowych, zmian w procesie zarządzania kredytami, procedurach, procesach i politykach, warunków ekonomicznych, sytuacji w poszczególnych branżach / profilu portfeli branżowych oraz bieżących szacunków co do straty na portfelu.

Szacunki dotyczące strat poniesionych a nieujawnionych (IBNR) uwzględniają następujące kluczowe składniki:

- Okres ujawnienia straty (EP), pomiędzy momentem zaistnienia zdarzenia implikującego zagrożenie utraty wartości a momentem powzięcia przez Grupę takiej informacji (Emergence Period-EP),
- Oparte na danych historycznych prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (Probability of Default-PD), które łącznie z EP w najlepszy sposób prezentuje straty poniesione, ale niemożliwe do bezpośredniej identyfikacji,
- Stratę w przypadku niewykonania zobowiązania (Loss Given Default-LGD), tj. tej części zaangażowania, które będzie uznane za stracone w przypadku wystąpienia niewykonania zobowiązania,
- Oszacowanie wysokości ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (Exposure At Default-EAD),
- Współczynnik konwersji zadłużenia, określający na jakim poziomie zobowiązanie zostanie zrealizowane (zobowiązanie warunkowe zamieni się na należność bilansową) (Credit Conversion Factor-CCF).

Oszacowania wymienionych parametrów bazują na doświadczeniach historycznych związanych z zrealizowanymi stratami dla kredytów o podobnym charakterze ryzyka ze względu na przyjęty poziom granularności szacowanych parametrów ryzyka.

Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie

to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tego tytułu odwraca się poprzez skorygowanie rezerwy. Odwrócenie nie może spowodować zwiększenia wartości bilansowej składnika aktywów finansowych ponad kwotę, która stanowiłaby zamortyzowany koszt tego składnika na dzień odwrócenia sytuacji, gdyby ujęcie utraty wartości w ogóle nie miało miejsca.

Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Kiedy prawdopodobieństwo odzyskania należności kredytowych z rozpoznaną utratą wartości się nie zwiększa, można dojść do przekonania, że odzyskanie tych należności jest w praktyce niemożliwe. W takiej sytuacji kwota należności kredytowej podlega spisaniu w ciężar utworzonej uprzednio rezerwy z tytułu utraty wartości. Kwoty należności spisanych, odzyskane w późniejszych okresach, pomniejszają wartość kosztów rezerw utworzonych z tytułu utraty wartości.

Zasady ustalania utraty wartości są spójne dla całej Grupy.

### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości, skumulowane straty ujęte dotychczas w innych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do zysków lub strat. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z innych całkowitych dochodów i ujęta w zyskach lub stratach, stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączy ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zyskach lub stratach.

Jeśli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

### Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w zamortyzowanym koszcie, to kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego (tj. efektywnej stopy procentowej ustalonej w momencie początkowego ujęcia). W przypadku, gdy inwestycja jest instrumentem o zmiennej stopie procentowej, to stopa dyskontowa stosowana do oszacowania utraty wartości jest bieżącą efektywną stopą procentową ustaloną w ramach danego kontraktu. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez rozpoznanie rezerwy.

### Zobowiązania warunkowe

Grupa tworzy rezerwy na obarczone ryzykiem utraty wartości nieodwołalne zobowiązania warunkowe (nieodwołalne otwarte linie kredytowe, gwarancje finansowe, akredytywy itp.). Wartość rezerwy wyznacza się jako różnicę pomiędzy szacunkiem dotyczącym wykorzystania zaangażowania warunkowego a wartością bieżącą spodziewanych przyszłych przepływów pieniężnych z tej ekspozycji.

## RZECZOWY MAJĄTEK TRWAŁY

### Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowego majątku trwałego wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

### Aktywa będące przedmiotem umów leasingu

Umowy leasingowe, na mocy których Grupa przejmuje zasadniczo całość ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa pozyskane w ramach umowy leasingu finansowego wykazywane są w wartości godziwej lub, jeśli mniejsza, w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, pomniejszonej o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

### Późniejsze nakłady

Grupa ujmuje w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych koszty wymiany części tych



pozycji w momencie ich poniesienia, jeśli istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów, a cenę nabycia lub koszt wytworzenia można wycenić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

### Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej przez okres użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych i wykazywane są w rachunku zysków i strat.

Szacowane okresy użytkowania są następujące:

- budynki 40 lat
- budowle 22 lata
- maszyny i urządzenia 3 – 14 lat
- samochody 4 lata

Stawki amortyzacyjne są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji mogą stanowić podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji.

### Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Na dzień klasyfikacji składnika aktywów trwałych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży, Grupa wycenia taki składnik aktywów w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Ewentualne pomniejszenie wartości bilansowej aktywów przeznaczonych do sprzedaży na dzień ich początkowej klasyfikacji, jak i późniejsze odpisy aktualizujące do poziomu wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży są ujmowane w rachunku zysków i strat.

## WARTOŚĆ FIRMY ORAZ WARTOŚCI NIEMATERIALNE

### Wartość firmy

Wartość firmy (goodwill) powstała przy połączeniu jednostek gospodarczych ujmowana jest w wysokości nadwyżki ceny nabycia nad wartością godziwą udziału w zidentyfikowanych nabytych aktywach, pasywach i zobowiązaniach warunkowych pomniejszonej o utratę wartości. Wartość firmy jest testowana pod kątem ewentualnej utraty wartości w okresach rocznych.

### Oprogramowanie komputerowe

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe są ujmowane w wysokości poniesionych kosztów nabycia i jego zaimplementowania.

Nakłady, które są związane bezpośrednio z produkcją możliwych do zidentyfikowania i unikalnych programów komputerowych kontrolowanych przez Grupę i które prawdopodobnie będą generowały korzyści ekonomiczne przekraczające nakłady w okresie powyżej jednego roku, są wykazywane jako wartości niematerialne.

### Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabywane przez Grupę wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o wartość skumulowanej amortyzacji i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

### Późniejsze nakłady

Nakłady poniesione po początkowym ujęciu nabytego składnika wartości niematerialnych są ujmowane tylko w przypadku, gdy te nakłady zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne danego składnika. W pozostałych przypadkach nakłady te są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty w momencie ich poniesienia.

### Amortyzacja

Amortyzacja jest ujmowana w rachunku zysków i strat przy użyciu metody liniowej w szacowanym okresie użytkowania poszczególnych składników wartości niematerialnych. Szacowany okres użytkowania wynosi 3 lata.

Stawki amortyzacyjne są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji mogą stanowić podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji.

## POZOSTAŁE SKŁADNIKI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### Pozostałe należności handlowe i inne należności

Należności handlowe i inne należności są ujmowane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

### Inne zobowiązania

Zobowiązania inne niż zobowiązania finansowe są ujmowane w kwocie wymagającej zapłaty.

## Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku i przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych.

W kapitale rezerwowym ujmuje się efekt wyceny programu motywacyjnego realizowanego w formie akcji (MSSF 2.53).

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, różnice z wyceny instrumentów zabezpieczających stanowiących efektywne zabezpieczenie przepływów pieniężnych z uwzględnieniem odroczonego podatku dochodowego oraz zyski aktuarialne z przeszacowania rezerwy emerytalnej. Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Oprócz kapitału własnego do kapitałów Grupy zalicza się również udziały niekontrolujące.

Na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych całości lub części składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży łączne skutki okresowej zmiany wartości godziwej odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zostają wyksięgowane (odwrócone). Całość lub odpowiednia część uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa lub zmniejsza wartość danego składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Skutki zmian wartości godziwej są wyksięgowywane w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik z rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowanego obciążeniem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

## DYWIDENDY

Dywidendy za dany rok, które zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, ale nie zostały wypłacone na koniec okresu sprawozdawczego, ujawnia się w pozycji zobowiązań z tytułu dywidendy w ramach pozostałych zobowiązań.

## ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

### Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Grupy zawierają wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenie społeczne i są ujmowane jako koszty w momencie poniesienia.

### Długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania Grupy z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach. Rezerwy na odprawy emerytalne są oszacowane na podstawie wyceny metodą aktuarialną. Wycena tych rezerw jest aktualizowana przynajmniej raz w roku.

### Płatności w formie akcji

Grupa BZ WBK wprowadziła program motywacyjny polegający na płatności w formie akcji. Dla praw do akcji przyznanych po 7 listopada 2002 roku (MSSF 2.53), wartość godziwa usług świadczonych przez pracowników jest mierzona w odniesieniu do wartości godziwej przyznanych praw według wartości na dzień przyznania. Koszty usług świadczonych przez pracowników w zamian za przyznane prawa są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym uprawnieni je nabywają bezwarunkowo. Kwota ujęta w kosztach jest określona w odniesieniu do wartości godziwej przyznanych praw. Wartość godziwa praw jest ustalana w oparciu o modele wyceny płatności w formie akcji, które uwzględniają cenę wykonania, cenę akcji na dzień przyznania, stopę dyskontową – stopę wolną od ryzyka, oczekiwaną zmienność ceny akcji w okresie trwania programu oraz inne właściwe czynniki wpływające na wartość godziwą. Grupa ocenia prawdopodobieństwo vestingu programu, co ma wpływ na wartość programu w kosztach okresu.

Warunki nabycia praw zawarte w warunkach przyznania nie są uwzględniane przy ustalaniu wartości godziwej, z wyjątkiem sytuacji, gdy warunki te są uzależnione od czynników rynkowych. Nierynkowe warunki nabycia praw są uwzględniane poprzez korygowanie liczby praw ujętych w wycenie dla potrzeb pomiaru kosztu usług świadczonych przez pracowników, w ten sposób, że ostatecznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat odzwierciedla liczbę akcji, którą nabeżdą uprawnieni.

Koszty związane z płatnościami w formie akcji są odnoszone do kapitałów własnych. W przypadku, gdy warunki planu płatności w formie akcji przewidują emisję nowych akcji, wpływy z emisji akcji zwiększają kapitał





akcyjny oraz ewentualną nadwyżką kapitału zapasowego w momencie wykonania prawa.

## REZERWY

Rezerwę tworzy się wówczas, gdy na Grupie ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. W przypadku, gdy kwota ta jest istotna, rezerwa jest szacowana poprzez zdyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o stopę dyskontową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań.

W oparciu o powyższą zasadę rozpoznawane są rezerwy na zobowiązania warunkowe takie jak: gwarancje, akredytywy dokumentowe, nieodwołalne niewykorzystane linie kredytowe.

W odniesieniu do działalności ubezpieczeniowej tworzone są rezerwy o charakterze techniczno-ubezpieczeniowym i obejmują rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia oraz rezerwy składek.

Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia tworzona jest w wysokości odpowiadającej ustalonej lub przewidywanej ostatecznej wartości przyszłych wypłat odszkodowań i świadczeń związanych ze zdarzeniami, które miały miejsce przed datą sprawozdawczą wraz z kosztami likwidacji z nimi związanymi.

Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia, które zostały zgłoszone ubezpieczycielowi, ustalana jest metodą indywidualną.

Rezerwa składek tworzona jest indywidualnie dla każdej umowy ubezpieczenia, jako składka przypisana przypadająca na następne okresy sprawozdawcze, proporcjonalnie do okresu, na jaki składka została przypisana na bazie dziennej, przy czym w przypadku umów ubezpieczenia, których ryzyko nie jest rozłożone równomiernie w okresie trwania ubezpieczenia, rezerwa tworzona jest proporcjonalnie do przewidywanego ryzyka w następnych okresach sprawozdawczych.

Na każdy okres sprawozdawczy Grupa wykonuje test adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, którego celem jest potwierdzenie czy poziom tych rezerw pomniejszony o odroczone koszty akwizycji jest wystarczający. Test adekwatności przeprowadzany jest przy wykorzystaniu aktualnych oszacowań przyszłych przepływów środków pieniężnych wynikających z umów

ubezpieczenia, w tym kosztów likwidacji szkód oraz kosztów obsługi polis.

W przypadku, gdy test wykaże, że wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jest niewystarczająca w stosunku do oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, wówczas cała różnica jest bezzwłocznie ujmowana w skonsolidowanych rachunku zysków i strat poprzez utratę wartości odroczonego kosztów akwizycji lub /i utworzenie dodatkowych rezerw.

## WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK

Przychody odsetkowe od aktywów finansowych są rozpoznawane, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo wpływu korzyści ekonomicznych do Grupy i kwota przychodu może być wiarygodnie zmierzona.

Przychody i koszty z tytułu odsetek dla wszystkich instrumentów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w wysokości wynikającej z wyceny wg zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego.

Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Grupa dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego (na przykład: przedpłaty, opcje kupna i podobne), jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów.

Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje (np. za uruchomienie i przyznanie kredytu, uruchomienie transzy kredytu, prolongatę kredytu, odnowienie kredytu, prowizja za restrukturyzację, aneksy powodujące zmiany w przepływach), koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

Koszty bezpośrednio związane ze sprzedażą produktów kredytowych są w części rozliczane w przychodach odsetkowych z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej, gdy istnieje możliwość ich bezpośredniego powiązania z umową kredytową, a w części są rozpoznawane w wyniku z tytułu prowizji, w momencie ich poniesienia, gdy nie ma możliwości jednoznacznego przypisania do określonej umowy kredytowej.





Dla wybranych produktów kredytowych, dla których zidentyfikowano powiązanie z produktem ubezpieczeniowym, Grupa dokonuje podziału realizowanych przychodów na część ujmowaną w przychodach odsetkowych z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej oraz na część ujmowaną w przychodach prowizyjnych. Grupa traktuje sprzedawane produkty ubezpieczeniowe jako powiązane z kredytami, w szczególności, gdy produkt ubezpieczeniowy jest oferowany klientowi wyłącznie z kredytem, tj. nie ma możliwości zakupu w Grupie produktu ubezpieczeniowego identycznego co do formy prawnej, warunków i treści ekonomicznej bez zakupu kredytu. W celu ustalenia, jaka część przychodu stanowi integralną część umowy kredytowej rozpoznawanej jako przychód odsetkowy metodą efektywnej stopy procentowej, Grupa szacuje taką część przychodu przy pomocy różnicy w oprocentowaniu oraz z uwzględnieniem kosztów pośrednictwa odpowiednio, dla kredytów z ubezpieczeniem i bez ubezpieczenia.

Grupa nie rzadziej niż w okresach rocznych przeprowadza weryfikację poprawności przyjętego podziału dla rozpoznawania poszczególnych rodzajów przychodów.

W przypadku aktywów finansowych, dla których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, przychody odsetkowe są naliczane od wartości bieżącej należności (to jest wartości pomniejszonej o odpis aktualizujący wartość) przy zastosowaniu stopy procentowej użytej do zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla celów oszacowania straty z tytułu utraty wartości.

## WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej rozpoznawane są jako element dochodu odsetkowego, a zasady ich rozliczania przedstawione zostały w punkcie 'Wynik z tytułu odsetek'.

Prowizje od limitów kredytowych, kredytów rewolwingowych, kart kredytowych i zobowiązań warunkowych rozliczane są liniowo do rachunku zysków i strat.

Pozostałe prowizje i opłaty, nierozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, zalicza się zgodnie z zasadą memoriału do rachunku zysków i strat.

Część przychodów stanowiących wynagrodzenie za usługę pośrednictwa z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z umową kredytową Grupa rozpoznaje w przychodach prowizyjnych w momencie naliczenia opłaty z tytułu sprzedaży produktu ubezpieczeniowego.

Grupa nie rzadziej niż w okresach rocznych przeprowadza weryfikację poprawności przyjętego podziału dla rozpoznawania poszczególnych rodzajów przychodów.

Przychody od produktów ubezpieczeniowych, które są pobierane cyklicznie w okresie trwania umowy kredytowej (np. miesięcznie, kwartalnie, rocznie), Grupa ujmuje w rachunku zysków i strat, jako przychody prowizyjne w momencie ich pobrania.

Wynik z tytułu prowizji od walutowych transakcji z klientami w sieci oddziałów uwzględnia elementy rewaluacji.

## WYNIK HANDLOWY I REWALUACJA

Wynik handlowy i rewaluacja obejmuje zyski i straty wynikające ze zmian w wartości godziwej aktywów finansowych i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu i wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Przychody i koszty odsetkowe od tych instrumentów dłużnych są uwzględniane w wyniku odsetkowym.

## PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND

Dywidendy zaliczane są do rachunku zysków i strat w momencie nabycia prawa do nich pod warunkiem, że korzyści finansowe wpłyną do Grupy i kwota przychodu może być wiarygodnie zmierzona.

## WYNIK NA SPRZEDAŻY PODMIOTÓW ZALEŻNYCH, STOWARZYSZONYCH I WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘĆ

Wynik na sprzedaży akcji i udziałów w podmiotach zależnych ustalany jest jako różnica pomiędzy wartością aktywów netto a uzyskaną za nie ceną sprzedaży.

Wynik na sprzedaży podmiotów stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć ustalany jest jako różnica między wartością aktywa a uzyskaną ceną sprzedaży.

## POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody operacyjne niezwiązane bezpośrednio z działalnością statutową Grupy. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych, przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług, otrzymane i zapłacone odszkodowania, kary i grzywny.



## PŁATNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO

Płatności dokonane z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane metodą liniową, jako koszty w rachunku zysków i strat przez okres leasingu.

## PŁATNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Minimalne płatności leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe rozlicza się na poszczególne okresy objęte okresem leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania.

## PODATEK DOCHODOWY OD OSÓB PRAWNYCH

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i podatek odroczony. Podatek dochodowy jest wykazywany w zyskach lub stratach z wyjątkiem pozycji, które ujęto w innych całkowitych dochodach.

Podatek bieżący jest to kwota podatku podlegającego zapłacie od dochodu do opodatkowania za dany rok z zastosowaniem stawek podatkowych, które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego oraz uwzględniając wszelkie korekty podatku podlegającego zapłacie dotyczącego poprzednich lat.

Aktywa i pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są metodą bilansową. Powstają z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością wynikającą ze sprawozdania z sytuacji finansowej. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji określonych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i jest pomniejszana w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z tymi aktywami korzyści podatkowych.

Odroczone i bieżące aktywa i zobowiązania finansowe kompensują się tylko wtedy, gdy dotyczą tego samego tytułu rozliczeń podatkowych oraz gdy istnieje ważny tytuł prawny i intencja dokonania rozliczenia w kwocie netto albo realizacji składnika aktywów i wykonania zobowiązania jednocześnie.

## 3. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW BIZNESOWYCH

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

Dochody i koszty przypisane do segmentu osiągnane są ze sprzedaży i obsługi klientów oraz produktów w danym segmencie, zgodnie z zasadami przedstawionymi poniżej. Wykazywane są one w rachunku zysków i strat Grupy i dają się przyporządkować do danego segmentu w sposób bezpośredni lub w oparciu o racjonalne przesłanki.

Rozliczenia pomiędzy segmentami dotyczą wynagrodzeń za świadczone usługi i obejmują:

- sprzedaż i/lub obsługę klientów danego segmentu w kanałach sprzedaży/obsługi będących w posiadaniu innego segmentu;
- współdzielenie dochodów i kosztów z transakcji realizowanych z danym klientem, gdzie segment realizujący transakcje nie jest jednocześnie właścicielem danego klienta;
- współdzielenie dochodów i kosztów związanych z realizacją wspólnych przedsięwzięć.

Alokację 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.

## 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 mikroprzedsiębiorstw segment świadczy między innymi usługi w zakresie udzielania kredytów, przyjmowania depozytów oraz usługi z zakresu zarządzania gotówką, leasingu, faktoringu, akredytyw i gwarancji. Segment Bankowości Detalicznej uzyskuje również dochody, oferując usługi zarządzania na zlecenie aktywami Klientów w ramach funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych. Zajmuje się także realizacją usług na rzecz klientów detalicznych innych banków i instytucji finansowych w oparciu o zawarte umowy.

## SEGMENT BANKOWOŚCI BIZNESOWEJ I KORPORACYJNEJ

W ramach segmentu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej Grupa uzyskuje dochody z produktów i usług skierowanych do przedsiębiorstw gospodarczych, samorządów i sektora publicznego. Poza usługami bankowymi związanymi z transakcjami, kredytowaniem i pozyskiwaniem depozytów, segment świadczy również usługi z zakresu zarządzania gotówką, leasingu, faktoringu, akredytyw i gwarancji.

## SEGMENT GLOBAL BANKING & MARKETS

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

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

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

## SEGMENT ALM I OPERACJI CENTRALNYCH

Obejmuje operacje centralne, takie jak finansowanie działalności pozostałych segmentów Grupy, w tym zarządzanie płynnością oraz ryzykiem stopy procentowej i kursowym. Obejmuje również zarządzanie strategicznymi inwestycjami Banku oraz transakcje, z których dochód i/lub koszty nie mogą być bezpośrednio lub w oparciu o racjonalne przesłanki przyporządkowane do danego segmentu. W wynikach tego segmentu za rok 2013 zawarte zostały:

- kwota 299 350 tys. zł wynikająca ze sprzedaży papierów dłużnych w ramach bieżącego zarządzania płynnością – w porównywalnym okresie roku 2012, wartość ta wyniosła 174 132 tys. zł.
- zysk przed opodatkowaniem w kwocie 419 011 tys. zł, z tytułu aktualizacji wartości akcji BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. i BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A., o której mowa w nocie 49 Skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej BZ WBK za 2013 rok.

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W PODZIALE NA SEGMENTY

01.01.2013-31.12.2013	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>2 047 202</b>	<b>699 723</b>	<b>123 827</b>	<b>405 808</b>	<b>3 276 560</b>
w tym transakcje wewnętrzne	7 728	(130 055)	24 787	97 540	-
<b>Pozostałe dochody</b>	<b>1 359 348</b>	<b>244 465</b>	<b>360 136</b>	<b>790 552</b>	<b>2 754 501</b>
w tym transakcje wewnętrzne	48 681	44 159	(92 054)	(786)	-
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	-	-	-	<b>58 738</b>	<b>58 738</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(1 867 493)</b>	<b>(293 423)</b>	<b>(190 442)</b>	<b>(291 399)</b>	<b>(2 642 757)</b>
w tym transakcje wewnętrzne	(2 443)	(6 416)	(4 493)	13 352	-
<b>Amortyzacja</b>	<b>(155 518)</b>	<b>(28 131)</b>	<b>(12 750)</b>	<b>(22 922)</b>	<b>(219 321)</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych</b>	<b>(422 974)</b>	<b>(303 432)</b>	<b>(15 259)</b>	<b>12 364</b>	<b>(729 301)</b>
<b>Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	<b>14 500</b>		<b>928</b>	<b>869</b>	<b>16 297</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>975 065</b>	<b>319 202</b>	<b>266 440</b>	<b>954 010</b>	<b>2 514 717</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					(500 106)
Zysk należny udziałowcom niesprawnym kontrol					(32 283)
<b>Zysk za okres</b>					<b>1 982 328</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ W PODZIALE NA SEGMENTY

31.12.2013	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Należności od klientów	41 661 901	21 610 593	4 626 587	233 062	68 132 143
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	-	-	20 842	42 602	63 444
Pozostałe aktywa	5 383 828	1 069 057	3 569 484	27 871 080	37 893 449
<b>Aktywa razem</b>	<b>47 045 729</b>	<b>22 679 650</b>	<b>8 216 913</b>	<b>28 146 744</b>	<b>106 089 036</b>
Zobowiązania wobec klientów	57 966 899	15 416 837	5 159 246	-	78 542 982
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	7 992 752	5 262 362	3 089 250	11 201 690	27 546 054
<b>Pasywa razem</b>	<b>65 959 651</b>	<b>20 679 199</b>	<b>8 248 496</b>	<b>11 201 690</b>	<b>106 089 036</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W PODZIALE NA SEGMENTY

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

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ W PODZIALE NA SEGMENTY

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

## 4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Grupa BZ WBK jest narażona na szereg ryzyk związanych z bieżącą działalnością. Celem zarządzania ryzykiem jest zapewnienie, iż Grupa, powiększając wartość dla akcjonariuszy, będzie podejmować ryzyko w sposób świadomy i kontrolowany. Ryzyko oznacza możliwość zaistnienia zdarzeń, które będą miały wpływ na realizację założonych przez Grupę celów strategicznych.

Polityki zarządzania ryzykiem są opracowywane w celu identyfikacji i pomiaru podejmowanego ryzyka, określenia najkorzystniejszego zwrotu przy zaakceptowanym

poziomie ryzyka (risk-reward), a także dla regularnego ustalania i weryfikowania odpowiednich limitów ograniczających skalę narażenia na ryzyko. Grupa BZ WBK na bieżąco modyfikuje i rozwija metody zarządzania ryzykiem, uwzględniając zmiany w profilu ryzyka Grupy, otoczeniu gospodarczym, wymogi regulacyjne i najlepsze praktyki rynkowe.

Zarząd i Rada Nadzorcza wytycza kierunek działań oraz aktywnie wspiera strategię zarządzania ryzykiem. Objawia się to poprzez akceptację kluczowych polityk w zakresie

zarządzania ryzykiem, udział Członków Zarządu w komitetach wspierających zarządzanie ryzykiem, przeglądy i akceptację ryzyk oraz raportów dotyczących poziomu ryzyka.

**Rada Nadzorcza** sprawuje stały nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem. Rada akceptuje strategię, kluczowe polityki zarządzania ryzykiem, wielkość akceptowalnego poziomu ryzyka oraz monitoruje poziom wykorzystania limitów wewnętrznych w odniesieniu do bieżącej strategii biznesowej i otoczenia makroekonomicznego. Prowadzi przeglądy głównych obszarów ryzyka, trybu identyfikacji zagrożeń oraz procesu ustalania i monitorowania działań naprawczych. Rada ocenia, czy działania Zarządu w zakresie kontroli nad prowadzoną działalnością są skuteczne i zgodne z polityką Rady, z uwzględnieniem oceny systemu zarządzania ryzykiem.

**Komitet Audytu i Zapewniania Zgodności Rady Nadzorczej** wspiera Radę w wypełnianiu obowiązków nadzorczych. Komitet przeprowadza coroczne przeglądy wewnętrznych mechanizmów kontroli finansowej Grupy, przyjmuje raporty niezależnej jednostki audytu wewnętrznego oraz jednostki zapewnienia zgodności. Komitet otrzymuje regularne kwartalne raporty dotyczące stopnia realizacji zaleceń pokontrolnych i na ich podstawie ocenia jakość podejmowanych działań. Komitet Audytu ocenia efektywność systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem.

**Komitet Nadzoru Ryzyka** wspiera Radę Nadzorczą w ocenie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz środków, jakie zostały przyjęte i zaplanowane w celu zapewnienia efektywnego zarządzania znaczącymi ryzykami Grupy.

**Zarząd** odpowiada za skuteczność zarządzania ryzykiem. W szczególności wprowadza strukturę organizacyjną dostosowaną do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka, podział zadań, zapewniający niezależność funkcji pomiaru i kontroli ryzyka od działalności operacyjnej, odpowiada za wprowadzenie i aktualizację pisemnych strategii w zakresie zarządzania ryzykiem, a także za przejrzystość działań. Dokonuje przeglądu wyników finansowych Grupy. Zarząd powołał szereg Komitetów bezpośrednio odpowiedzialnych za rozwijanie metod zarządzania ryzykiem i monitorowanie poziomu ryzyka w określonych obszarach.

**Komitet Zarządzania Ryzykiem** wyznacza kierunek strategii zarządzania ryzykiem w Grupie BZ WBK. Komitet Zarządzania Ryzykiem pełni funkcję nadrzędną w stosunku do wszystkich komitetów wyposażonych w odpowiednie kompetencje do zarządzania ryzykami zidentyfikowanymi w działalności Grupy. Proces kompleksowego raportowania zapewnia Komitetowi

pełny i spójny obraz aktualnego profilu ryzyka Grupy.

Komitet Zarządzania Ryzykiem nadzoruje działalność poniższych komitetów działających w obszarze zarządzania ryzykiem:

**Forum Zarządzania Ryzykiem**, komitet wyposażony w kompetencje do zatwierdzania i nadzoru nad polityką, metodologią pomiaru ryzyka oraz monitorowania poziomu ryzyka w zakresie ryzyka kredytowego, ryzyka rynkowego na księdze bankowej, ryzyka rynkowego na księdze handlowej, ryzyka strukturalnego bilansu oraz ryzyka płynności. Forum działa w ramach 4 paneli kompetencyjnych:

- Panel Ryzyka Kredytowego;
- Panel Ryzyka Rynkowego;
- Panel Modeli i Metodologii;
- Panel Inwestycji Kapitałowych i Subemisji.

**Komitet Kredytowy** podejmuje decyzje kredytowe zgodnie z obowiązującymi poziomami kompetencji kredytowych.

**Komitet Rezerw** podejmuje decyzje w zakresie wysokości odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na ekspozycje kredytowe oraz z tytułu ryzyka prawnego, a także zatwierdza metodologię i wykaz parametrów stosowanych do wyznaczania kwoty utraty wartości w podejściu portfelowym dla Grupy BZ WBK.

**Komitet Monitoringu** zapewnia ciągły i efektywny proces monitorowania portfela kredytowego segmentu biznesowego i korporacyjnego.

**Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCo)** wyznacza kierunek działań strategicznych z zakresu ryzyka operacyjnego w Grupie BZ WBK, m.in. w obszarze ciągłości biznesowej, bezpieczeństwa informacji i zapobiegania przestępstwom.

**Komitet ALCO** sprawuje nadzór nad działalnością na portfelu bankowym, podejmuje decyzje w zakresie zarządzania płynnością i ryzykiem stopy procentowej na księdze bankowej oraz odpowiada za finansowanie i zarządzania bilansem, w tym politykę cenową.

**Komitet Kapitałowy** odpowiada za zarządzanie kapitałem, w tym w szczególności za proces ICAAP.

**Komitet Ujawnień** weryfikuje publikowane informacje finansowe Grupy BZ WBK pod kątem zgodności z wymogami prawnymi i regulacyjnymi.



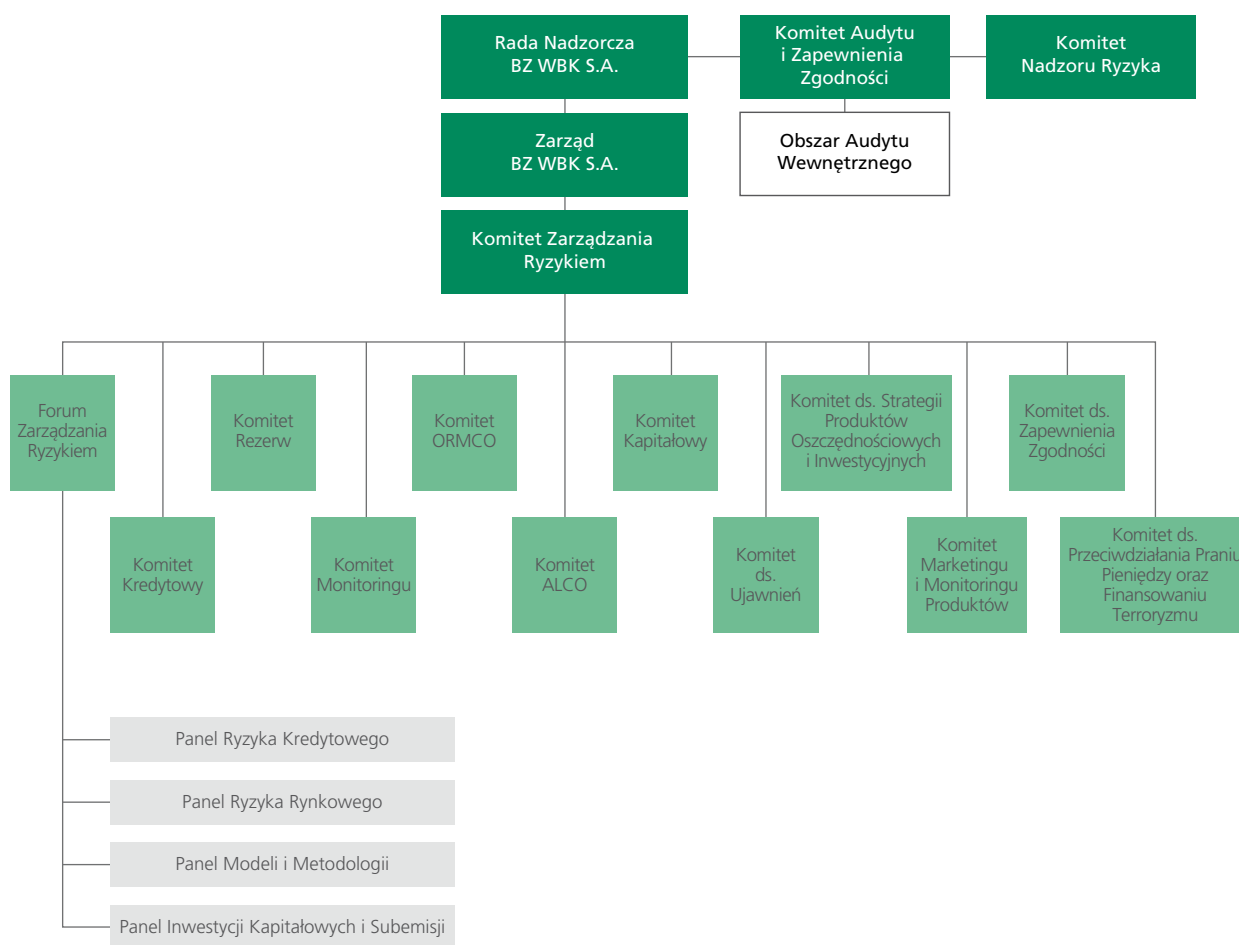
**Komitet ds. Strategii Produktów Oszczędnościowych i Inwestycyjnych** odpowiada za zapewnienie zrównoważonego wzrostu portfela produktów oszczędnościowych i inwestycyjnych.

**Komitet Marketingu i Monitoringu Produktów** zatwierdza nowe produkty i usługi do wprowadzenia na rynek, z uwzględnieniem analizy ryzyka reputacji.

**Komitet ds. Zapewnienia Zgodności** odpowiada za wyznaczanie standardów w zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności oraz kodeksów postępowania przyjętych w Grupie.

**Komitet ds. Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy oraz Finansowaniu Terroryzmu** zatwierdza politykę Banku w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu oraz akceptuje i monitoruje działania Grupy podejmowane w tym zakresie.

Poniższy rysunek przedstawia strukturę ładu korporacyjnego w zakresie nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem.



Zarządzanie ryzykiem odbywa się w ramach zatwierzonego przez Komitet Zarządzania Ryzykiem profilu ryzyka, wynikającego z przyjętego ogólnego poziomu akceptacji ryzyka.

W Grupie BZ WBK poziom akceptowalnego ryzyka został wyrażony w postaci zdefiniowanych i skwantyfikowanych limitów i zapisany w postaci „Deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka”, zatwierdzonej przez Zarząd i zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą. Na podstawie globalnych limitów

wyznaczane są limity obserwacyjne oraz konstruowane polityki zarządzania ryzykiem.

Grupa jest narażona na szereg ryzyk wpływających na realizowane cele strategiczne. Grupa nieustannie analizuje ryzyka, identyfikując ich źródła, tworząc odpowiednie mechanizmy zarządzania ryzykami, obejmujące m.in. ich pomiar, kontrolę, ograniczanie i raportowanie. Wśród ryzyk o największym znaczeniu można wymienić:

- ryzyko kredytowe,
  - ryzyko koncentracji,
  - ryzyko rynkowe na księdze bankowej i księdze handlowej,
  - ryzyko płynności,
  - ryzyko ubezpieczeniowe,
  - ryzyko operacyjne,
  - ryzyko braku zgodności.

Szczegółowe zasady, role i odpowiedzialności jednostek Banku zostały opisane w odpowiednich politykach wewnętrznych dotyczących zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyk.

Grupa BZ WBK szczególnie dba o spójność procesów zarządzania ryzykiem na poziomie całej Grupy Kapitałowej, co pozwala na adekwatne kontrolowanie skali narażenia na ryzyko. Spółki zależne wdrażają polityki i procedury zarządzania ryzykiem, odzwierciedlające zasady przyjęte przez Grupę BZ WBK.

## **RYZIKO KREDYTOWE**

Działalność kredytowa Grupy BZ WBK koncentruje się na wroście portfela kredytowego przy zagwarantowaniu jego wysokiej jakości, dobrej rentowności oraz satysfakcji klienta.

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

Ryzyko kredytowe Grupy wynika głównie z działalności kredytowej w segmencie detalicznym, korporacyjnym i na rynku międzybankowym. Jest ono zarządzane w ramach polityki ustalonej przez Zarząd na bazie przyjętych procedur kredytowych oraz poprzez system limitów kompetencyjnych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia kadry zarządzającej. Stosowany przez Grupę wewnętrzny system monitoringu oraz klasyfikacji

kredytów umożliwia wczesne wykrywanie sytuacji groźących pogorszeniem jakości portfela kredytowego. Ponadto Grupa szeroko stosuje narzędzia ograniczania ryzyka kredytowego w postaci zabezpieczeń (finansowych i rzeczowych) oraz szczególnych warunków umownych i klauzul, czyli tzw. covenants.

Grupa rozwija i udoskonala oparte na ryzyku metody wyceny kredytów, alokacji kapitału oraz pomiaru efektywności. Dla wszystkich istotnych portfeli kredytowych używane są modele wyceny ryzyka. Proaktywne zarządzanie ryzykiem kredytowym jest istotnym warunkiem sprawnego funkcjonowania Grupy BZ WBK w sytuacji dużej zmienności rynku oraz pogarszającej się koniunktury gospodarczej. W 2013 roku Grupa kontynuowała dotychczasową politykę zarządzania ryzykiem kredytowym, łącząc elementy dbałości o ryzyko kredytowe z elementami biznesowymi.

Grupa stale udoskonala procesy i procedury pomiaru, monitorowania i zarządzania ryzykiem portfela kredytowego Banku, dostosowując je również do nowelizowanych wymogów nadzorczych, w tym szczególnie do Rekomendacji KNF. W minionym roku nadal obserwowano istotne spowolnienie gospodarcze, a wraz z nim wzrost kosztów ryzyka i pogorszenie sytuacji finansowej klientów, w szczególności w segmencie korporacyjnym. Bank wnikliwie analizował rozwój sytuacji na rynku makroekonomicznym, jak również monitorował ekspozycję kredytową w poszczególnych segmentach klientów i branżach gospodarki w celu zapewnienia odpowiedniej i szybkiej reakcji oraz adekwatnego dostosowania parametrów polityki kredytowej. Bank dokonuje również zmian w zarządzaniu polityką cenową w odpowiedzi na obniżki bazowych stóp procentowych.

Jednym z kluczowych priorytetów Grupy w 2013 r. było również sprawne przeprowadzenie procesu integracji polityki i procesu kredytowego w związku z fuzją Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.

Kontynuowanie ostrożnościowej polityki zarządzania ryzykiem przy wnikliwej obserwacji zmieniających się warunków zewnętrznych, ze szczególną dbałością o spełnienie norm i wymogów nadzoru oraz działania na rzecz optymalizacji procesu kredytowego w zakresie efektywności i kosztów celem minimalizacji błędów ludzkich, zapewnienia sprawnej obsługi klientów oraz niższych kosztów operacyjnych, stanowią priorytety Grupy również na rok 2014.

## FORUM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Nadzór nad zarządzaniem ryzykiem kredytowym w Grupie BZ WBK sprawuje Panel Ryzyka Kredytowego (PRK), działający w ramach Forum Zarządzania Ryzykiem. Głównym obszarem odpowiedzialności PRK jest tworzenie i zatwierdzanie najlepszych praktyk branżowych, analiz sektorowych, polityk kredytowych oraz wdrażanie systemów klasyfikacji i wyceny ryzyka, zmierzających do zapewnienia zrównoważonego wzrostu portfela kredytowego. Dopasowując funkcjonowanie procesów zarządczych w Grupie do aktualnych celów strategicznych, w ramach struktury PRK wyodrębniono komitety dedykowane do głównych segmentów klientów: segmentu detalicznego, segmentu MŚP oraz segmentu biznesowego i korporacyjnego. Natomiast nadzór na modelami ryzyka kredytowego pełni Panel Modeli i Metodologii.

## PION ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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.

## POLITYKI KREDYTOWE

Polityki kredytowe odnoszą się do poszczególnych segmentów biznesowych, portfeli kredytowych oraz kategorii produktów bankowych i zawierają wytyczne w zakresie określania obszarów występowania specyficznych rodzajów ryzyka, ich pomiaru, a także metod ich minimalizacji do poziomu akceptowanego przez Grupę (np. wskaźniki „Loan-to-Value”, ryzyko kursowe w przypadku kredytów walutowych).

Grupa regularnie przegląda i aktualizuje polityki kredytowe, dostosowując je do strategii Grupy, bieżącej sytuacji w otoczeniu makroekonomicznym oraz zmian przepisów prawa i wytycznych organów nadzoru.

## PROCES PODEJMOWANIA DECYZJI KREDYTOWYCH

Proces podejmowania decyzji kredytowych, jako element zarządzania ryzykiem, opiera się na systemie Indywidualnych Kompetencji Kredytowych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia pracowników, w ramach segmentów biznesowych wyodrębnionych w strukturze organizacyjnej. Zaangażowania powyżej

25 mln zł akceptowane są przez Komitet Kredytowy, w skład którego wchodzi przedstawiciele kierownictwa najwyższego szczebla.

Grupa stale podejmuje działania mające na celu dostarczanie najwyższej jakości usług kredytowych przy jednoczesnym dostosowaniu ich do oczekiwań kredytobiorców i zapewnieniu bezpieczeństwa portfela kredytowego. W tym celu, ustanowiony system kompetencji zapewnia rozdzielenie funkcji zatwierdzania ryzyka transakcji od funkcji sprzedażowych.

## KLASYFIKACJA KREDYTOWA

Grupa BZ WBK dynamicznie rozwija stosowane narzędzia do oceny ryzyka kredytowego, dostosowując je do zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego, wymogów Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/ Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz najlepszych praktyk branżowych.

Modele oceny ryzyka kredytowego wykorzystywane są przez Grupę dla najistotniejszych portfeli kredytowych, w tym klientów korporacyjnych, MŚP, kredytów mieszkaniowych, portfela na finansowanie nieruchomości dochodowych, kredytów gotówkowych, kart kredytowych i limitów w kontaktach osobistych.

Grupa prowadzi okresowy monitoring klasyfikacji kredytowej według zasad opisanych w Podręcznikach Kredytowych. Dodatkowo dla wybranych modeli realizowany jest automatyczny proces weryfikacji klasy ryzyka w oparciu o długość opóźnienia w spłacie lub analizę danych behawioralnych klienta. Weryfikacja klasyfikacji następuje również w przypadku podejmowania kolejnych decyzji kredytowych.

## PRZEGLĄDY KREDYTOWE

Grupa dokonuje regularnych przeglądów mających na celu ustalenie rzeczywistej jakości portfela kredytowego, właściwej klasyfikacji i adekwatności odpisów z tytułu utraty wartości, zgodności z procedurami i podjętymi decyzjami kredytowymi, a także zapewniających obiektywną ocenę profesjonalizmu w zarządzaniu kredytami. Przeglądy dokonywane są przez dwie wyspecjalizowane jednostki: Departament Przeglądów Kredytowych i Departament Kontroli i Oceny Jakości, które są niezależne od jednostek podejmujących ryzyko kredytowe w ramach swoich kompetencji.

## ZABEZPIECZENIA

Funkcjonujący w Grupie BZ WBK model zabezpieczeń prawnych zakłada, iż centralną jednostką kompetencyjną odpowiedzialną za prawidłowy przebieg procesów

tworzenia i funkcjonowania zabezpieczeń jest Centrum Zabezpieczeń i Dokumentacji Kredytowej.

Centrum Zabezpieczeń jest odpowiedzialne za tworzenie i funkcjonowanie zabezpieczeń prawidłowych i zgodnych z polityką kredytową dla wszystkich segmentów biznesowych, zapewnienie jednolitych w Grupie procedur wewnętrznych regulujących tworzenie i funkcjonowanie zabezpieczeń oraz sprawny i prawidłowy przebieg procesów ustanawiania, monitorowania i zwalniania zabezpieczeń.

Ponadto Centrum wspiera – w zakresie zabezpieczeń – jednostki kredytowe w procesie podejmowania decyzji kredytowych oraz tworzeniu polityk kredytowych.

Centrum dba o gromadzenie danych na temat zabezpieczeń oraz zapewnia odpowiednią informację zarządcą.

Poniższe tabele przedstawiają typy zabezpieczeń, które mogą być przyjmowane pod kredyty i pożyczki udzielone klientom niebędącym podmiotami bankowymi.

### Klienci indywidualni

Rodzaj kredytu	Rodzaj zabezpieczenia
gotówkowy	weksel, poręczenie, ubezpieczenie
pod aktywa płynne	kaucja, blokada na rachunku bankowym, fundusze inwestycyjne
studencki	poręczenie
mieszkaniowy	hipoteka, ubezpieczenie, przelew wierzytelności
należności leasingowe	weksel, poręczenie wekslowe, cesja prawa do rachunku bankowego, sądowy zastaw rejestrowy na ruchomościach, przewłaszczenie na zabezpieczenie; hipoteka kaucyjna; zobowiązanie dostawcy przedmiotu leasingu do jego odkupu, tzw. gwarancja odkupu;

### Podmioty gospodarcze

Rodzaj kredytu	Rodzaj zabezpieczenia
obrotowy	kaucja, zastaw rejestrowy, weksel
rewolwingowy	cesja, weksel, poręczenie, zastaw rejestrowy
na nieruchomości	hipoteka
inwestycyjny	hipoteka, poręczenie, gwarancja
dotowane i z dopłatami	poręczenie, gwarancje
należności leasingowe	weksel, poręczenie wekslowe, cesja prawa do rachunku bankowego, sądowy zastaw rejestrowy na ruchomościach, przewłaszczenie na zabezpieczenie; hipoteka kaucyjna; zobowiązanie dostawcy przedmiotu leasingu do jego odkupu, tzw. gwarancja odkupu;

## PROCES ZARZĄDZANIA ZABEZPIECZENIAMI

Na etapie podejmowania decyzji kredytowej kluczowe zadania Centrum Zabezpieczeń i Dokumentacji Kredytowej dotyczą oceny jakości przyjmowanych zabezpieczeń:

- weryfikacja wycen rzeczoznawców – ocena wartości przedmiotu zabezpieczenia,
- ocena stanu prawnego przedmiotu zabezpieczenia,
- ocena procesów inwestycyjnych na nieruchomościach,
- konsultacje prawne dotyczące proponowanych zabezpieczeń.

Centrum Zabezpieczeń aktywnie uczestniczy w kolejnych etapach procesu kredytowego, realizując m.in. działania obejmujące:

- przygotowanie projektów dokumentacji kredytowej,
- weryfikację i ocenę prawidłowości podpisanej dokumentacji kredytowej,
- weryfikację danych w systemach informatycznych,
- monitoring zabezpieczeń oraz raportowanie,
- zwolnienie zabezpieczeń.

Grupa, w ramach procesu zarządzania wierzytelnościami, prowadzi między innymi działania związane z realizacją zabezpieczeń. Wybór odpowiedniego zakresu i sposobu działań w celu zaspokojenia roszczeń Grupy z zabezpieczenia jest uzależniony od jego rodzaju (wyróżniamy dwie podstawowe kategorie zabezpieczeń: osobiste i rzeczowe). Zasadniczo Grupa dąży do polubownej (dobrowolnej) realizacji zabezpieczeń

w procesie negocjacyjnym. W przypadku braku woli współpracy ze strony dostawcy, zabezpieczenia uprawnienia Grupy w tym zakresie są realizowane zgodnie z przepisami prawa oraz przepisami wewnętrznymi w drodze postępowań egzekucyjnych i upadłościowych.

## TESTY WARUNKÓW SKRAJNYCH RYZYKA KREDYTOWEGO

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

## KALKULACJA UTRATY WARTOŚCI

W Grupie BZ WBK odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności kredytowych tworzone są według zasad Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/ Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych, która zostaje uznana w przypadku, gdy Grupa posiada obiektywny dowód na to, że nie będzie w stanie odzyskać należności

zgodnie z zawartą umową kredytową. Obiektywne przesłanki utraty wartości zostały zdefiniowane zgodnie z rekomendacjami Komitetu Bazylejskiego, według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR 39) oraz Rekomendacji R.

Utrata wartości mierzona jest na podstawie szacunkowej, możliwej do odzyskania kwoty. Analizując możliwą utratę wartości należności kredytowych, Grupa stosuje podejście indywidualne (dla ekspozycji indywidualnie istotnych, dla których rozpoznane zostały obiektywne dowody utraty wartości) oraz portfelowe (dla ekspozycji indywidualnie nieistotnych, dla których rozpoznane zostały obiektywne dowody utraty wartości oraz dla ekspozycji o niezidentyfikowanym zagrożeniu utratą wartości).

Grupa dwa razy do roku dokonuje porównania założeń i parametrów wykorzystywanych do kalkulacji utraty wartości ze stanem faktycznym, uwzględniając przy tym wpływ zmiany warunków ekonomicznych, zmiany w politykach kredytowych Grupy i strategiach odzyskiwania należności, zapewniając tym samym adekwatność tworzonych odpisów. Za realizację polityki w zakresie utrzymywania adekwatnego poziomu odpisów odpowiedzialny jest Komitet Rezerw.

Poniższe tabele przedstawiają maksymalne ekspozycje Grupy BZ WBK na ryzyko kredytowe, dla potrzeb prezentacyjnych pogrupowanych w klasy ryzyka uzależnione od wskaźnika pokrycia odpisem z tytułu utraty wartości.

31.12.2013	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*
<b>Portfel z utratą wartości</b>					
<b>Portfel oceniany indywidualnie – z utratą wartości</b>					
	do 50%	1 895 531	-	-	-
	50% – 70%	528 071	-	-	-
	70% – 85%	532 593	-	-	-
	powyżej 85%	369 007	-	-	-
<b>Wartość brutto</b>		<b>3 325 202</b>	-	-	-
Utrata wartości		(1 525 523)	-	-	-
<b>Wartość netto</b>		<b>1 799 679</b>	-	-	-
<b>Portfel oceniany kolektywnie – z utratą wartości</b>					
	do 50%	548 929	-	-	-
	50% – 70%	866 345	-	-	-
	70% – 85%	521 770	-	-	-
	powyżej 85%	378 363	-	-	-
<b>Wartość brutto</b>		<b>2 315 407</b>	-	-	-
Utrata wartości		(1 511 024)	-	-	-
<b>Wartość netto</b>		<b>804 383</b>	-	-	-
<b>Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)</b>					
	do 0,10%	28 102 384	2 212 704	22 090 764	2 344 901
	0,10% – 0,30%	16 796 042	-	-	-
	0,30% – 0,65%	12 535 446	-	-	-
	powyżej 0,65%	8 336 599	-	-	-
<b>Wartość brutto</b>		<b>65 770 471</b>	<b>2 212 704</b>	<b>22 090 764</b>	<b>2 344 901</b>
Utrata wartości		(453 178)	-	-	-
<b>Wartość netto</b>		<b>65 317 293</b>	<b>2 212 704</b>	<b>22 090 764</b>	<b>2 344 901</b>
<b>Pozostałe należności</b>		<b>210 788</b>	-	-	-
<b>Ekspozycje pozabilansowe</b>					
	Udzielone zobowiązania finansowe	17 636 205	-	-	-
	Udzielone zobowiązania gwarancyjne	3 874 743	-	-	-
	Nominały instrumentów pochodnych – zakupione		-	-	106 021 969
	Rezerwa na pozabilans	(95 934)	-	-	-
<b>Całkowita ekspozycja pozabilansowa</b>		<b>21 415 014</b>	-	-	<b>106 021 969</b>

\* wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu uwzględnia korektę wyceny do wartości godziwej jak opisano w Nocie 20



31.12.2012	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczon obrotu*
<b>Portfel z utratą wartości</b>					
<b>Portfel oceniany indywidualnie – z utratą wartości</b>					
	do 50%	552 172	-	-	-
	50% – 70%	314 238	-	-	-
	70% – 85%	139 137	-	-	-
	powyżej 85%	125 776	-	-	-
	<b>Wartość brutto</b>	<b>1 131 323</b>	-	-	-
	Utrata wartości	(534 955)	-	-	-
	<b>Wartość netto</b>	<b>596 368</b>	-	-	-
<b>Portfel oceniany kolektywnie – z utratą wartości</b>					
	do 50%	346 584	-	-	-
	50% – 70%	260 096	-	-	-
	70% – 85%	321 353	-	-	-
	powyżej 85%	197 162	-	-	-
	<b>Wartość brutto</b>	<b>1 125 195</b>	-	-	-
	Utrata wartości	(672 365)	-	-	-
	<b>Wartość netto</b>	<b>452 830</b>	-	-	-
<b>Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)</b>					
	do 0,10%	15 893 956	1 458 128	11 716 133	831 715
	0,10% – 0,30%	8 733 853	-	-	-
	0,30% – 0,65%	8 055 863	-	-	-
	powyżej 0,65%	6 366 816	-	-	-
	<b>Wartość brutto</b>	<b>39 050 488</b>	<b>1 458 128</b>	<b>11 716 133</b>	<b>831 715</b>
	Utrata wartości	(336 887)	-	-	-
	<b>Wartość netto</b>	<b>38 713 601</b>	<b>1 458 128</b>	<b>11 716 133</b>	<b>831 715</b>
	<b>Pozostałe należności</b>	<b>104 755</b>	-	-	-
<b>Ekspozycje pozabilansowe</b>					
	Udzielone zobowiązania finansowe	10 858 874	-	-	-
	Udzielone zobowiązania gwarancyjne	2 221 700	-	-	-
	Nominały instrumentów pochodnych – zakupione	-	-	-	53 381 852
	Rezerwa na pozabilans	(16 619)	-	-	-
	<b>Całkowita ekspozycja pozabilansowa</b>	<b>13 063 955</b>	-	-	<b>53 381 852</b>

\* wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu uwzględnia korektę wyceny do wartości godziwej jak opisano w Nocie 20

## PORTFEL OBJĘTY REZERWĄ IBNR

	Należności od klientów	
	31.12.2013	31.12.2012
<b>Portfel nieprzeterminowany</b>	<b>62 015 572</b>	<b>37 236 020</b>
<b>Portfel przeterminowany</b>	<b>3 754 899</b>	<b>1 814 468</b>
1-30 dni	3 007 185	1 298 818
31-60 dni	488 475	398 948
61-90 dni	242 852	105 352
> 90 dni	16 387	11 350
<b>Wartość brutto</b>	<b>65 770 471</b>	<b>39 050 488</b>

## UTRATA WARTOŚCI WG KLAS RYZYKA

Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów		Należności od banków	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<b>Utrata wartości oceniana indywidualnie</b>				
do 50%	(403 020)	(110 543)	-	-
50% – 70%	(329 906)	(197 267)	-	-
70% – 85%	(427 568)	(101 400)	-	-
powyżej 85%	(365 029)	(125 745)	-	-
<b>Suma utraty wartości ocenianej indywidualnie</b>	<b>(1 525 523)</b>	<b>(534 955)</b>	-	-
<b>Utrata wartości oceniana kolektywnie</b>				
do 50%	(176 947)	(83 818)	-	-
50% – 70%	(558 338)	(153 454)	-	-
70% – 85%	(402 763)	(249 742)	-	-
powyżej 85%	(372 976)	(185 351)	-	-
<b>Suma utraty wartości ocenianej kolektywnie</b>	<b>(1 511 024)</b>	<b>(672 365)</b>	-	-
<b>Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty</b>				
do 0,10%	(12 688)	(6 195)	-	-
0,10% – 0,30%	(25 835)	(15 210)	-	-
0,30% – 0,65%	(54 152)	(37 025)	-	-
powyżej 0,65%	(360 503)	(278 457)	-	-
<b>Całkowity odpis na poniesione niezidentyfikowane straty</b>	<b>(453 178)</b>	<b>(336 887)</b>	-	-
<b>Całkowita utrata wartości</b>	<b>(3 489 725)</b>	<b>(1 544 207)</b>	-	-

## KONCENTRACJA RYZYKA KREDYTOWEGO

Grupa BZ WBK przestrzega norm wynikających z Ustawy Prawo Bankowe, określających wielkości koncentracji wierzytelności obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie. Według danych na dzień 31.12.2013 r. maksymalny limit dla Grupy zgodnie z art. 71 Ustawy Prawo Bankowe wynosił:

- 2 911 759 tys. zł (25% funduszy własnych Grupy).

Realizowana przez Grupę polityka ma na celu minimalizowanie ryzyka koncentracji wierzytelności,

m.in. poprzez stosowanie w powyższym zakresie bardziej rygorystycznych zasad niż ustawowe. Efektem tej polityki jest stałe utrzymywanie wysokiego poziomu dywersyfikacji zaangażowań wobec poszczególnych klientów.

Przeprowadzona na dzień 31.12.2013 r. analiza koncentracji zaangażowań wykazała, że Grupa nie posiada zaangażowań, które przekraczałyby limity wyznaczone przez ustawodawcę.

Lista 20 największych kredytobiorców (lub grupy klientów powiązanych kapitałowo) Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. (kredyty pracujące) stan na 31.12.2013 r. (łącznie z zaangażowaniem poszczególnych klientów w spółkach zależnych).

Symbol PKD	Opis kodu PKD	Łączna kwota brutto	Kredyt wykorzystany łącznie z zaangażowaniem w spółkach zależnych	Otwarta linia kredytowa + Gwarancje + Limity skarbowe i inwestycje
61	TELEKOMUNIKACJA	1 230 081	1 017 546	212 535
19	PRZEMYSŁ RAFINERYJNY	1 106 627	412 182	694 445
06	GÓRNICTWO	1 083 036	73 525	1 009 511
64	USŁUGI FINANSOWE	1 030 768	673 155	357 613
35	ENERGETYKA	853 792	1 275	852 517
46	HANDEL HURTOWY	835 821	835 811	10
35	ENERGETYKA	750 413	299	750 114
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	744 981	742 629	2 352
07	GÓRNICTWO	670 257	29 527	640 730
35	ENERGETYKA	658 574	7 253	651 321
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	537 221	496 311	40 910
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	411 437	339 379	72 058
33	PRZEMYSŁ MASZYNOWY	407 062	7 022	400 040
05	TRANSPORT	399 618	359 222	40 396
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	398 877	398 877	-
33	PRZEMYSŁ MASZYNOWY	394 445	15 547	378 898
19	PRZEMYSŁ RAFINERYJNY	394 302	337 827	56 475
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	350 106	296 609	53 497
43	BUDOWNICTWO	344 835	257 505	87 330
20	PRZEMYSŁ CHEMICZNY	329 000	151 219	177 781
<b>Razem brutto</b>		<b>12 931 253</b>	<b>6 452 720</b>	<b>6 478 533</b>

Lista 20 największych kredytobiorców (lub grupy klientów powiązanych kapitałowo) Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. (kredyty pracujące) stan na 31.12.2012 r. (łącznie z zaangażowaniem poszczególnych klientów w spółkach zależnych).

Symbol PKD	Opis kodu PKD	Łączna kwota brutto	Kredyt wykorzystany łącznie z zaangażowaniem w spółkach zależnych	Otwarta linia kredytowa + Gwarancje + Limity skarbowe i inwestycje
06	GÓRNICTWO	1 069 820	292 292	777 528
35	ENERGETYKA	856 560	3 536	853 024
27	PRODUKCJA URZĄDZEŃ ELEKTR	800 818	-	800 818
19	PRZEMYSŁ RAFINERYJNY	737 274	323 922	413 352
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	732 323	730 033	2 290
35	ENERGETYKA	600 485	363	600 122
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	569 648	507 660	61 988
46	HANDEL HURTOWY	534 007	534 007	-
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	473 900	473 900	-
59	MULTIMEDIA	456 112	333 456	122 656
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	395 638	293 325	102 313
56	GASTRONOMIA	372 921	8 693	364 228
07	GÓRNICTWO	357 136	5 154	351 982
41	BUDOWNICTWO	339 034	333 214	5 820
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	337 971	292 764	45 207
61	TELEKOMUNIKACJA	272 144	241 647	30 497
46	HANDEL HURTOWY	261 924	234 904	27 020
10	PRODUKCJA ART. SPOŻYWCZYCH	250 630	-	250 630
05	GÓRNICTWO	249 718	182 648	67 070
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	240 741	213 661	27 080
<b>Razem brutto</b>		<b>9 908 804</b>	<b>5 005 179</b>	<b>4 903 62</b>

## KONCENTRACJA BRANŻOWA

Polityka kredytowa Grupy Banku Zachodniego WBK zakłada dywersyfikację zaangażowania akcji kredytowej. Ryzyko danej branży jest elementem wpływającym na wielkość limitu. Grupa w celu utrzymania odpowiednio zdywersyfikowanego portfela kredytowego i kontrolowania w ten sposób ryzyka związanego ze

zbyt wysokim udzieleniem kredytów podmiotom jednej branży, zakłada kredytowanie branż oraz grup i jednostek kapitałowych reprezentujących różne gałęzie przemysłu. Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku największy poziom koncentracji zanotowano dla branży „obsługa nieruchomości” (14% portfela Grupy BZ WBK), dla dystrybucji (13%) oraz dla sektora produkcyjnego (12%).

### Grupy PKD w podziale na sektory:

Sektor	Zaangażowanie bilansowe brutto		
	31.12.2013	31.12.2012	
Obsługa nieruchomości	9 653 180	9 146 877	
Dystrybucja	9 239 681	5 825 206	
Sektor produkcyjny	8 303 052	5 362 394	
Sektor energetyczny	1 696 123	843 660	
Transport	1 586 970	821 831	
Sektor rolniczy	1 530 505	1 143 513	
Budownictwo	1 260 312	1 142 668	
Sektor finansowy	1 028 732	920 673	
Pozostałe sektory	3 020 920	2 349 797	
<b>A</b>	<b>Razem podmioty gospodarcze</b>	<b>37 319 475</b>	<b>27 556 619</b>
<b>B</b>	<b>Portfel detaliczny (w tym kredyty hipoteczne)</b>	<b>34 091 605</b>	<b>13 750 387</b>
<b>A+B</b>	<b>PORTFEL Grupy BZ WBK</b>	<b>71 411 080</b>	<b>41 307 006</b>
<b>C</b>	<b>Pozostałe należności (obligacje kom., reverse repo)</b>	<b>210 788</b>	<b>104 755</b>
<b>A+B+C</b>	<b>CAŁKOWITY PORTFEL GRUPY BZ WBK</b>	<b>71 621 868</b>	<b>41 411 761</b>

## RYZYKO RYNKOWE

Ryzyko rynkowe jest definiowane jako możliwość negatywnego wpływu na wynik finansowy zmian rynkowych poziomów stóp procentowych, kursów walutowych, kursów akcji, indeksów giełdowych itp. Występuje zarówno w działalności handlowej, jak i bankowej (produkty walutowe, produkty na stopę procentową, produkty powiązane z indeksami giełdowymi).

Grupa BZ WBK narażona jest na ryzyko rynkowe wynikające z działalności na rynku pieniężnym i kapitałowym oraz usług świadczonych dla klientów. Oprócz tego Grupa podejmuje ryzyko rynkowe wynikające z aktywnego zarządzania strukturą bilansu (zarządzanie aktywami i pasywami).

Działalność i strategię związane z ryzykiem rynkowym podlegają bezpośredniemu nadzorowi przez Forum Zarządzania Ryzykiem.

### Ogólne zasady zarządzania ryzykiem rynkowym

Podstawowym celem prowadzonej przez Grupę polityki zarządzania ryzykiem rynkowym jest ograniczenie

wpływu zmienności czynników rynkowych na rentowność Grupy, dążąc do zwiększenia dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka przy jednoczesnym zachowaniu płynności Grupy oraz jej wartości rynkowej.

Przyjęte przez Grupę BZ WBK polityki w zakresie ryzyka rynkowego wyznaczają szereg parametrów pomiaru i ograniczania ryzyka w postaci limitów i miar. Limity ryzyka podlegają okresowym przeglądom w celu dostosowania ich do strategii Grupy.

Ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe generowane na działalności bankowej jest zarządzane w sposób scentralizowany przez Pion Zarządzania Finansami. Pion ten jest też odpowiedzialny za pozyskiwanie finansowania, zarządzanie płynnością i dokonywanie transakcji w imieniu ALCO. Działalność ta jest kontrolowana przy pomocy miar i limitów zatwierdzanych przez Forum Zarządzania Ryzykiem, Zarząd Banku i Radę Nadzorczą.

Portfel dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów pochodnych na stopę procentową jest zarządzany przez ALCO, który podejmuje wszelkie decyzje dotyczące wartości i struktury portfela.

Ryzyko rynkowe w portfelu handlowym jest zarządzane przez Pion Global Banking and Markets, który odpowiada również za nadzór właścicielski nad działalnością Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. Działalność handlowa Grupy jest ograniczona przez system miar i limitów m.in. Value at Risk, mechanizm stop loss, limity pozycji oraz limity wrażliwości. Wysokość limitów jest akceptowana przez Forum Zarządzania Ryzykiem, Zarząd Banku i Radę Nadzorczą.

W ramach Pionu Zarządzania Ryzykiem funkcjonuje Departament Ryzyka Finansowego odpowiedzialny za bieżący pomiar podejmowanego ryzyka, wdrożenie procedur kontroli, monitorowanie ryzyka i raportowanie. Departament odpowiada również za kształt polityki ryzyka rynkowego, proponowanie odpowiedniej metodologii pomiaru oraz za zapewnienie spójności procesu zarządzania ryzykiem w całej Grupie. Umieszczenie Departamentu w Pionie Zarządzania Ryzykiem zapewnia pełną niezależność procesu pomiaru i monitoringu od jednostek odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem.

Ryzyko rynkowe generowane przez instrumenty rynku kapitałowego (akcje, indeksy giełdowe), występujące w portfelu Domu Maklerskiego BZ WBK S.A., jest zarządzane przez Dom Maklerski i nadzorowane przez Forum Zarządzania Ryzykiem BZ WBK.

### Metodologie pomiaru

Grupa BZ WBK wykorzystuje kilka metod pomiaru ekspozycji ryzyka rynkowego. Dla portfela bankowego są to: miary wrażliwości ekonomicznej wartości kapitału oraz wrażliwości wyniku odsetkowego netto, natomiast dla portfela handlowego są to: wartość zagrożona (VaR), mechanizm stop loss, miary wrażliwości (PV01) oraz testy scenariuszy skrajnych. Metodologia pomiaru ryzyka podlega procesowi niezależnej walidacji wstępnej i okresowej, której wyniki są akceptowane przez Panel Modeli i Metodologii funkcjonujący w ramach Forum Zarządzania Ryzykiem.

W Grupie BZ WBK VaR jest wyznaczany poprzez zastosowanie procesu modelowania statystycznego, dzięki któremu ustalana jest różnica między wyceną rynkową pozycji opartą na bieżących cenach/stawkach rynkowych a wyceną opartą o najbardziej dotkliwą zmianę stawek w historycznym okresie obserwacji. VaR jest wyznaczany oddzielnie dla ryzyka stopy procentowej, ryzyka walutowego oraz ryzyka ceny instrumentów kapitałowych w Domu Maklerskim BZ WBK S.A.

Mając na uwadze ograniczenia wynikające z metodologii VaR, Grupa uzupełnia metodologię poprzez pomiar wrażliwości, który wskazuje zmianę wartości pozycji przy danej zmianie cen/rentowności oraz testy warunków skrajnych.

### RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ W PORTFELU BANKOWYM

Ryzyko stopy procentowej w portfelu bankowym jest to ryzyko niekorzystnego wpływu zmian poziomów stóp procentowych na dochody i wartość aktywów oraz pasywów Grupy. Głównym źródłem ryzyka przeszacowania są transakcje zawierane w oddziałach, centrach biznesowych i korporacyjnych Banku oraz transakcje zawierane na rynku pieniężnym przez Pion Zarządzania Finansami. Dodatkowo ryzyko stopy procentowej może być generowane przez transakcje zawierane przez inne jednostki, np. objęcie emisji papierów komunalnych i komercyjnych, pożyczki uzyskane przez Bank poza rynkiem międzybankowym. Jednakże wszystkie pozycje generujące ryzyko przeszacowania są przekazywane do zarządzania przez Pion Zarządzania Finansami, gdzie dealerzy Banku ponoszą odpowiedzialność za zawieranie kontraktów na rynku międzybankowym tak, by odpowiednio zarządzać ryzykiem stopy procentowej, zgodnie z zatwierdzoną strategią w ramach przydzielonych limitów.

Spółki zależne Banku także ograniczają narażenie na ryzyko stopy procentowej. W przypadku wystąpienia niedopasowania pomiędzy przeszacowaniem aktywów i pasywów spółka zawiera odpowiednie transakcje za pośrednictwem typowych rachunków bankowych prowadzonych w Banku bądź też dokonywane są transakcje pochodne z Bankiem, który od dnia zawarcia transakcji zarządza tym ryzykiem w ramach globalnego limitu Grupy BZ WBK.

Ryzyko stopy procentowej na portfelu bankowym jest zarządzane w oparciu o następujące limity:

- Limit wrażliwości wyniku odsetkowego netto (NII – wrażliwość na równoległe przesunięcie krzywej dochodowości o 100 p.b.);
- Limit wrażliwości ekonomicznej wartości kapitału (MVE – wrażliwość na równoległe przesunięcie krzywej dochodowości o 100 p.b.).



Miary wrażliwości w 2013 r. oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

Jednodniowy okres utrzymywania pozycji	Wrażliwość wyniku odsetkowego netto (NII)		Wrażliwość ekonomicznej kapitału (MVE)	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Maksymalny	114	90	94	140
Średni	76	48	45	70
<b>na koniec okresu</b>	<b>84</b>	<b>90</b>	<b>92</b>	<b>131</b>
<b>Wartość limitu</b>	<b>130</b>	<b>75</b>	<b>200</b>	<b>150</b>

Ze względu na fuzję z Kredyt Bankiem nastąpiły zmiany w bilansie, co powoduje, że dane za rok 2012 i 2013 nie są porównywalne.

W IV kwartale 2012 r. – w wyniku przebudowy struktury portfela inwestycyjnego – miało miejsce przekroczenie limitu wrażliwości wyniku odsetkowego netto NII, które zostało zaraportowane do Zarządu Banku i Rady Nadzorczej.

W 2013 roku nie odnotowano przekroczeń limitów globalnych NIM oraz MVE na portfelu księgi bankowej.

## RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ W PORTFELU HANDLOWYM

Portfel handlowy zawiera papiery wartościowe i instrumenty pochodne zawarte w celach handlowych przez Pion Global Banking and Markets. Każdego dnia są one rewaluowane do rynku i jakiegokolwiek zmiany ich wartości są natychmiast odnotowane w wyniku.

Główną metodą pomiaru ryzyka stopy procentowej na księdze handlowej jest metodyka VaR, mechanizm stop

loss, pomiar wrażliwości PV01 oraz testy warunków skrajnych.

Wielkość VaR jest wyznaczana dla otwartych pozycji Pionu Global Banking and Markets poprzez ustalenie różnicy między wyceną rynkową transakcji na stopę procentową opartą na bieżących krzywych rentowności a wyceną opartą na krzywej rentowności „najgorszego przypadku”, która jest wyliczana na podstawie zmienności stóp procentowych.

Mechanizm „stop-loss” jest wykorzystywany do zarządzania ryzykiem poniesienia strat na pozycjach objętych zasadami wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższe miary o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku. Bazują one na raporcie wrażliwości i scenariuszach skrajnych ruchów stawek rynkowych, wyznaczanych na bazie największych dziennych i miesięcznych zmian stóp procentowych.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka na koniec 2013 r. dla 1-dniowego okresu utrzymywania pozycji.

Ryzyko Stopy Procentowej	VAR	
	31.12.2013	31.12.2012
Jednodniowy okres utrzymywania pozycji		
Średni	1 958	2 089
Maksymalny	4 369	5 261
Minimalny	547	165
na koniec okresu	3 741	745
<b>Limit</b>	<b>7 530</b>	<b>7 749</b>

## RYZYKO WALUTOWE

Ryzyko walutowe jest to niekorzystny (skutkujący stratami) wpływ zmian kursów walutowych na osiągnięte wyniki. Ryzyko jest zarządzane w oparciu o limit wielkości VaR otwartych pozycji walutowych Grupy w portfelu handlowym. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższą miarę o szacunek potencjalnych strat przy

wystąpieniu skrajnych warunków na rynku. Wyliczone są one na podstawie ekspozycji walutowej i scenariuszy założonych skrajnych ruchów kursów walutowych, bazujących na największych wahaniach kursów. Dodatkowo do zarządzania ryzykiem poniesienia strat na pozycjach handlowych wykorzystywany jest mechanizm „stop-loss”.

Zgodnie z polityką, Grupa nie utrzymuje otwartych pozycji na opcjach walutowych. Transakcje zawierane z klientami są natychmiast zamykane na rynku międzybankowym, stąd Grupa ma ograniczoną ekspozycję na ryzyko rynkowe na portfelu opcji walutowych.

– są nieistotne i nie są włączane do dziennego pomiaru ryzyka. Dom Maklerski posiada przyznany limit VaR dla ryzyka walutowego, w ramach którego zarządza otwartymi pozycjami związanymi z działalnością arbitrażową.

Otwarte pozycje walutowe w spółkach zależnych  
– z wyjątkiem Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka na koniec grudnia 2013 r.

Ryzyko walutowe	VAR		VAR DM	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<b>Jednodniowy okres utrzymywania pozycji</b>				
Średni	534	613	6	4
Maksymalny	1 647	1 542	18	9
Minimalny	65	142	1	1
na koniec okresu	428	382	9	5
<b>Limit</b>	<b>1 506</b>	<b>1 550</b>	<b>104</b>	<b>102</b>

W 2013 r. miało miejsce przekroczenie limitu VAR. Pozycje dla indywidualnych walut mieściły się w ustalonych limitach nominalnych, jednakże spowodowały przekroczenie limitu VAR. Następnego dnia otwarta pozycja (EUR) została ograniczona i ekspozycja VAR znajdowała się w wyznaczonym limicie. W 2013 roku był to jedyny przypadek przekroczenia limitu VAR, który został zaraportowany do odpowiednich Komitetów powołanych przez Zarząd Banku i Radę Nadzorczą.

W roku 2013 r. w wyniku fuzji prawnej z Kredyt Bankiem S.A. miał miejsce wzrost udziału kredytów denominowanych w CHF w bilansie Banku, co przełożyło się na powiększenie luki walutowej we franku szwajcarskim. Luka ta, podobnie jak bilansowe niedopasowanie aktywów i pasywów w pozostałych walutach, została sfinansowana przede wszystkim poprzez zawarte transakcje swapów walutowych, cross-currency swapów oraz walutowe repo.

## Bilans walutowy

W poniższych tabelach przedstawiono główne pozycje walutowe Grupy – na 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym.

31.12.2013	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
<b>AKTYWA</b>					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	4 802 069	220 124	14 266	113 227	5 149 686
Należności od banków	555 353	801 483	692 408	163 460	2 212 704
Należności od klientów	43 102 575	13 301 418	10 729 128	999 022	68 132 143
Inwestycyjne aktywa finansowe	20 922 127	1 168 637	-	-	22 090 764
<b>Wybrane aktywa</b>	<b>69 382 124</b>	<b>15 491 662</b>	<b>11 435 802</b>	<b>1 275 709</b>	<b>97 585 297</b>
<b>PASYWA</b>					
Zobowiązania wobec banków	3 712 098	164 651	2 360 989	41 059	6 278 797
Zobowiązania wobec klientów	68 051 679	7 152 046	972 603	2 366 654	78 542 982
Zobowiązania podporządkowane	74 914	414 525	895 280	-	1 384 719
<b>Wybrane pasywa</b>	<b>71 838 691</b>	<b>7 731 222</b>	<b>4 228 872</b>	<b>2 407 713</b>	<b>86 206 498</b>

31.12.2012	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
<b>AKTYWA</b>					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	3 813 867	261 539	6 911	74 957	4 157 274
Należności od banków	177 431	923 101	21 087	336 509	1 458 128
Należności od klientów	27 630 869	9 334 513	2 051 604	850 568	39 867 554
Inwestycyjne aktywa finansowe	11 011 199	704 934	-	-	11 716 133
<b>Wybrane aktywa</b>	<b>42 633 366</b>	<b>11 224 087</b>	<b>2 079 602</b>	<b>1 262 034</b>	<b>57 199 089</b>
<b>PASYWA</b>					
Zobowiązania wobec banków	735 899	587 583	2 771	24 797	1 351 050
Zobowiązania wobec klientów	40 622 210	5 106 393	60 863	1 287 628	47 077 094
Zobowiązania podporządkowane	-	409 110	-	-	409 110
<b>Wybrane pasywa</b>	<b>41 358 109</b>	<b>6 103 086</b>	<b>63 634</b>	<b>1 312 425</b>	<b>48 837 254</b>

## RYZIKO CENY INSTRUMENTÓW KAPITAŁOWYCH

Podmiotem odpowiedzialnym za aktywne zarządzanie ryzykiem ceny instrumentów kapitałowych jest Dom Maklerski BZ WBK S.A. Źródłem powyższego ryzyka są transakcje własne Domu Maklerskiego zawierane na rynkach regulowanych (instrumenty rynku kasowego i kontrakty futures).

Powyższe ryzyko jest mierzone modelem wartości zagrożonej (VaR) opartym na metodzie analizy historycznej.

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym w Domu Maklerskim jest nadzorowany przez Forum Zarządzania Ryzykiem BZ WBK. Forum odpowiada m.in. za przyznawanie limitu VaR dla Domu Maklerskiego oraz akceptację zmian w metodologii pomiaru ryzyka i nadzoruje proces zarządzania tym ryzykiem.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka w 2013 roku.

<b>Ryzyko instrumentów kapitałowych</b>	<b>VAR DM</b>	
<b>Jednodniowy okres utrzymywania pozycji</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Średni	664	697
Maksymalny	2 135	3 074
Minimalny	53	72
na koniec okresu	312	138
<b>Limit</b>	<b>4 111</b>	<b>4 029</b>

## RYZIKO PŁYNNOŚCI

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko niewywiązania się z bezwarunkowych i warunkowych zobowiązań wobec klientów i kontrahentów w wyniku niedopasowania przepływów finansowych.

### Zarządzanie ryzykiem płynności

Polityka zarządzania płynnością Grupy BZ WBK ma na celu:

- zapewnienie zdolności do finansowania aktywów i terminowego wykonania bieżących i przyszłych zobowiązań po ekonomicznej cenie;

- zarządzanie terminowym niedopasowaniem strumieni aktywów i pasywów;
- ustalenie skali – poprzez szereg limitów wewnętrznych – podejmowanego ryzyka płynności;
- zapewnienie właściwej organizacji procesu zarządzania płynnością w całej Grupie BZ WBK;
- odpowiednie przygotowanie organizacji na wypadek wystąpienia negatywnych czynników zewnętrznych i wewnętrznych;
- zapewnienie zgodności z obowiązującymi wymaganiami nadzorczymi zarówno jakościowymi, jak i ilościowymi.

Generalną zasadą przyjętą przez Grupę BZ WBK w procesie zarządzania płynnością jest to, że wszystkie oczekiwane wypływy, które wystąpią w ciągu 1 miesiąca, związane z lokatami, środkami bieżącymi, uruchomieniami kredytów, realizacją gwarancji, rozliczeniami do realizacji, muszą mieć co najmniej pełne pokrycie przez przewidywane wpływy lub aktywa łatwo zbywalne (QLA – Qualified Liquid Assets), przy założeniu normalnych lub przewidywalnych warunków funkcjonowania Grupy. Zasadniczo, do aktywów łatwo zbywalnych (QLA) są zaliczane: gotówka znajdująca się w kasach Banku i na rachunkach w Narodowym Banku Polskim oraz papiery wartościowe, które mogą być sprzedane lub zastawione w ramach transakcji repo lub kredytu lombardowego w NBP.

Polityka ta ma na celu również zapewnienie odpowiedniej struktury finansowania rosnącej skali działalności Grupy przez zachowanie na zdefiniowanym poziomie wskaźników płynności. Grupa stosuje szereg dodatkowych limitów i wskaźników obserwacyjnych (m.in. wskaźnik kredytów udzielonych do depozytów, wskaźniki uzależnienia od finansowania na rynku hurtowym, wskaźniki wymagane w ramach tzw. Bazylei 3 – LCR i NSFR). W zakresie płynności długoterminowej, oprócz miar wewnętrznych, stosowany jest limit tożsamy z limitem regulacyjnym, który wymaga, aby kapitał i stabilne źródła finansowania w całości pokryły wartość portfela kredytowego i aktywów nie płynnych (np. majątek trwały).

### Proces zarządzania

Odpowiedzialność za nadzorowanie procesu zarządzania ryzykiem płynności spoczywa na Komitecie ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), który pełni też funkcję doradczą dla Zarządu. ALCO przygotowuje strategię zarządzania oraz rekomenduje Zarządowi podejmowanie odpowiednich działań w zakresie strategicznego zarządzania płynnością. ALCO nadzoruje również proces zarządzania płynnością w spółkach zależnych.

Codziennie zarządzanie ryzykiem płynności jest delegowane do Pionu Zarządzania Finansami, w ramach którego funkcjonuje Departament Zarządzania Aktywami

i Pasywami odpowiedzialny za opracowanie i aktualizację odpowiednich strategii zarządzania płynnością.

W przypadku wystąpienia niespodziewanych trudności płynnościowych – spowodowanych czynnikami zewnętrznymi lub wewnętrznymi – Grupa posiada opracowany i zatwierdzony przez Zarząd – plan awaryjny płynności uzupełniony testami warunków skrajnych, w którym uwzględniono scenariusze systemowe i idiosynkratyczne.

### Pomiar i raportowanie ryzyka

Odpowiedzialność za pomiar i raportowanie ryzyka płynności spoczywa na Pionie Zarządzania Ryzykiem, w ramach którego funkcjonuje Departament Ryzyka Finansowego.

Departament odpowiada za opracowanie polityk zarządzania płynności, wykonywanie testów warunków skrajnych oraz za pomiar i raportowanie ryzyka.

Płynność jest mierzona za pomocą modyfikowanej luki płynności, która jest konstruowana oddzielnie dla pozycji złotowych i w walutach obcych. Raportowane pozycje kontraktowe podlegają modyfikacji opartej na: badaniach statystycznych zachowań bazy depozytowej i kredytowej, ocenach możliwości upłynnienia papierów wartościowych Skarbu Państwa poprzez ich sprzedaż lub zastawienie w transakcjach repo lub kredycie lombardowym z NBP, ocenach rolowania transakcji na rynku międzybankowym. Urealniona luka płynności służy do wyznaczenia wskaźników płynności, czyli stosunku prognozowanych skonsolidowanych wpływów do prognozowanych wpływów w danym przedziale czasowym. Równoległe pomiar płynności dokonywany jest zgodnie z obowiązującą uchwałą KNF nr 386/2008 w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności oraz wymaganiami określonymi w Bazylei III oraz CRD4/CRR.

Uzupełnieniem pomiaru płynności są testy warunków skrajnych, służące do oceny narażenia na ryzyko płynności oraz maksymalnego zapotrzebowania na źródła finansowania przy wystąpieniu założonych scenariuszy.

W poniższych tabelach przedstawiono kontraktowy profil płynności wyliczony na podstawie rzeczywistej zapadalności pozostałej na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym:

<b>31.12.2013</b>	<b>do 1 miesiąca</b>	<b>od 1 do 3 miesiąca</b>	<b>od 3 do 12 miesiący</b>	<b>od 1 do 3 lat</b>	<b>od 3 do 5 lat</b>	<b>powyżej 5 lat</b>	<b>nieokreślone</b>	<b>Razem</b>
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	5 149 686	-	-	-	-	-	-	5 149 686
Należności od banków	1 292 772	231 224	9 788	678 920	-	-	-	2 212 704
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	335 872	171 459	290 267	807 538	321 801	375 759	42 205	2 344 901
Należności od klientów	4 688 415	4 936 123	14 234 989	15 239 967	9 428 255	23 094 119	(3 489 725)	68 132 143
Inwestycyjne aktywa finansowe	5 599 328	32 884	2 744 448	2 836 390	3 045 375	6 958 951	873 388	22 090 764
Pozostałe pozycje aktywów	-	-	-	-	-	-	6 158 838	6 158 838
<b>Pozycja długa</b>	<b>17 066 073</b>	<b>5 371 690</b>	<b>17 279 492</b>	<b>19 562 815</b>	<b>12 795 431</b>	<b>30 428 829</b>	<b>3 584 706</b>	<b>106 089 036</b>
Zobowiązania wobec banków	3 865 482	31 502	10 509	2 371 304	-	-	-	6 278 797
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	327 913	111 406	266 981	405 122	118 690	47 050	-	1 277 162
Zobowiązania wobec klientów	53 721 394	9 678 251	12 105 823	988 812	1 389 572	659 130	-	78 542 982
Zobowiązania podporządkowane	11	4 341	-	-	337 722	1 042 645	-	1 384 719
Pozostałe pozycje pasywów	-	-	-	-	-	-	18 605 376	18 605 376
<b>Pozycja krótka</b>	<b>57 914 800</b>	<b>9 825 500</b>	<b>12 383 313</b>	<b>3 765 238</b>	<b>1 845 984</b>	<b>1 748 825</b>	<b>18 605 376</b>	<b>106 089 036</b>
<b>Luka – bilans</b>	<b>(40 848 727)</b>	<b>(4 453 810)</b>	<b>4 896 179</b>	<b>15 797 577</b>	<b>10 949 447</b>	<b>28 680 004</b>	<b>(15 020 670)</b>	
<b>Warunkowe zobowiązania udzielone</b>								
Finansowe	459 347	1 156 908	7 102 033	3 758 346	1 822 408	3 337 163	(43 404)	<b>17 592 801</b>
Gwarancyjne	425 003	446 383	806 752	1 299 337	500 825	396 443	(52 530)	<b>3 822 213</b>
<b>Instrumenty pochodne rozliczane brutto</b>								
Wpływy	5 515 514	4 088 062	5 724 707	8 307 758	4 012 287	4 642 178	-	<b>32 290 506</b>
Wyływy	5 835 638	4 007 754	5 785 174	8 454 647	4 097 401	4 586 251	-	<b>32 766 865</b>
<b>Luka – pozabilans</b>	<b>(1 204 474)</b>	<b>(1 522 983)</b>	<b>(7 969 252)</b>	<b>(5 204 572)</b>	<b>(2 408 347)</b>	<b>(3 677 679)</b>	<b>95 934</b>	

31.12.2012	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiąca	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	4 157 274	-	-	-	-	-	-	4 157 274
Należności od banków	1 448 023	-	10 101	4	-	-	-	1 458 128
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	124 597	67 040	315 953	120 358	97 806	92 260	13 701	831 715
Należności od klientów	3 657 446	3 536 697	8 319 223	10 554 442	5 984 488	9 359 465	(1 544 207)	39 867 554
Inwestycyjne aktywa finansowe	2 099 256	-	2 743 139	1 752 017	3 881 162	572 450	668 109	11 716 133
Pozostałe pozycje aktywów	-	-	-	-	-	-	1 988 373	1 988 373
<b>Pozycja długa</b>	<b>11 486 596</b>	<b>3 603 737</b>	<b>11 388 416</b>	<b>12 426 821</b>	<b>9 963 456</b>	<b>10 024 175</b>	<b>1 125 976</b>	<b>60 019 177</b>
Zobowiązania wobec banków	1 032 117	234 192	84 741	-	-	-	-	1 351 050
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	120 729	77 054	160 611	187 156	114 286	68 995	-	728 831
Zobowiązania wobec klientów	29 403 871	6 477 429	9 718 649	408 507	46 009	1 022 629	-	47 077 094
Zobowiązania podporządkowane	4 378	-	-	-	-	404 732	-	409 110
Pozostałe pozycje pasywów	-	-	-	-	-	-	10 453 092	10 453 092
<b>Pozycja krótka</b>	<b>30 561 095</b>	<b>6 788 675</b>	<b>9 964 001</b>	<b>595 663</b>	<b>160 295</b>	<b>1 496 356</b>	<b>10 453 092</b>	<b>60 019 177</b>
<b>Luka – bilans</b>	<b>(19 074 499)</b>	<b>(3 184 938)</b>	<b>1 424 415</b>	<b>11 831 158</b>	<b>9 803 161</b>	<b>8 527 819</b>	<b>(9 327 116)</b>	
<b>Warunkowe zobowiązania udzielone</b>								
Finansowe	160 468	527 386	3 168 368	2 041 461	1 315 048	3 646 092	(15 960)	<b>10 842 863</b>
Gwarancyjne	42 129	111 557	1 117 208	508 840	124 938	317 079	(659)	<b>2 221 092</b>
<b>Instrumenty pochodne rozliczane brutto</b>								
Wpływy	3 762 151	2 108 001	2 432 156	5 690 297	3 578 758	1 958 704	-	<b>19 530 067</b>
Wyływy	5 242 802	2 607 920	2 912 675	5 687 380	3 690 862	1 943 246	-	<b>22 084 885</b>
<b>Luka – pozabilans</b>	<b>(1 683 248)</b>	<b>(1 138 862)</b>	<b>(4 766 095)</b>	<b>(2 547 384)</b>	<b>(1 552 090)</b>	<b>(3 947 713)</b>	<b>16 619</b>	

Raport polityki płynności – Zmodyfikowany profil płynności:

Ryzyko płynności	<1T	<1M	>1M
<b>31.12.2013</b>			
Aktywa płynne	16 914 710	3 015 195	5 129 273
Wpływy Segmentu Skarbu	5 343 774	2 293 687	36 771 121
Pozostałe wpływy	1 010 072	432 287	63 567 752
Wyływy Segmentu Skarbu	(7 916 216)	(2 685 750)	(40 556 292)
Pozostałe wyływy	(5 601 955)	(2 662 544)	(75 055 114)
<b>Luka</b>	<b>9 750 385</b>	<b>392 875</b>	<b>(10 143 260)</b>
<b>Luka skumulowana</b>	<b>9 750 385</b>	<b>10 143 260</b>	<b>-</b>



<b>Ryzyko płynności</b>	<b>&lt;1T</b>	<b>&lt;1M</b>	<b>&gt;1M</b>
<b>31.12.2012</b>			
Aktywa płynne	11 625 907	22 316	2 557 625
Wpływy Segmentu Skarbu	1 601 209	4 227 328	10 623 160
Pozostałe wpływy	2 923 994	436 793	37 197 905
Wyływy Segmentu Skarbu	(1 238 695)	(4 380 125)	(11 211 499)
Pozostałe wyływy	(5 246 928)	(276 015)	(48 862 975)
<b>Luka</b>	<b>9 665 487</b>	<b>30 297</b>	<b>(9 695 784)</b>
<b>Luka skumulowana</b>	<b>9 665 487</b>	<b>9 695 784</b>	<b>-</b>

W 2013 r., podobnie jak w roku poprzednim, Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. koncentrowała się na zachowaniu bezpiecznej relacji kredytów do depozytów, która na koniec grudnia 2013 r. wyniosła 86,8% oraz kontroli kluczowych miar płynności krótko- i długookresowej. W obliczu ujednoczenia polityki cenowej po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. oraz w kontekście rekordowo niskiego poziomu stóp procentowych działania Grupy skupione były na kontroli stabilności bazy depozytowej, będącej głównym źródłem finansowania Banku Zachodniego WBK S.A.

W IV kwartale 2013 r. Bank wyemitował własne papiery wartościowe w PLN na łączną kwotę 500 mln PLN o 3-letnim terminie zapadalności, dodatkowo wzmacniając strukturę długoterminowego finansowania.

W 2013 r. oraz w okresie porównywalnym wszystkie kluczowe miary nadzorcze dla Grupy były utrzymywane na wymaganym poziomie.

## RYZYKO UBEZPIECZENIOWE

Grupa BZ WBK eksponowana jest na ryzyko ubezpieczeniowe w związku z objęciem kontroli nad spółkami: BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. w dniu 20 grudnia 2013 r.

Ryzyko ubezpieczeniowe wiąże się z możliwością wystąpienia straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań, wynikającej ze zmian w poziomie, trendzie lub zmienności współczynników przyjętych do szacowania tych zobowiązań lub ekstremalnych/ wyjątkowych zdarzeń.

Ryzyko ubezpieczeniowe to również możliwość wystąpienia zdarzenia ubezpieczeniowego i związana z tym niepewność co do wysokości świadczenia, do wypłaty którego zobowiązany jest ubezpieczyciel z tytułu tego zdarzenia.

W procesie tworzenia produktu ubezpieczeniowego oraz kalkulacji składek ubezpieczeniowych podstawowym ryzykiem jest powstanie sytuacji, w której współczynnik

szkodowości, tj. stosunek wypłaconych świadczeń i odszkodowań, z uwzględnieniem zmiany stanu rezerw na niewypłacone świadczenia i odszkodowania do składki zarobionej jest wyższy od zakładanego przy określaniu wysokości składek ubezpieczeniowych.

Czynnikami ryzyka wpływającymi na trafność oszacowanych współczynników szkodowości jest możliwość wystąpienia różnic pomiędzy danymi historycznymi, na których oparte są szacunki a ich rzeczywistą realizacją, co jest związane w szczególności z krótką historią funkcjonowania towarzystw, a także zbyt mały portfel ubezpieczeń, który nie tylko nie pozwala na działanie Praw Wielkich Liczb, ponadto nie daje wystarczającej informacji statystycznej pomocnej w zarządzaniu ryzykiem ubezpieczeniowym.

W celu zarządzenia powyższym ryzykiem spółki: BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. koncentrują się głównie na zwiększaniu portfela ubezpieczeń przy jednoczesnym stosowaniu reasekuracji w celu ograniczenia zmienności ryzyka na swoim udziale. Na dzień 31.12.2013 r. udział reasekuratora w rezerwie techniczno-ubezpieczeniowej wyniósł 2 544 tys. zł.

W 2013 roku BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oferowały ubezpieczeniowe produkty majątkowe i osobowe zarówno w modelu indywidualnym, jak i grupowym. Produkty ubezpieczeniowe oferowane były klientom w kanale sprzedaży bancassurance oraz w kanale sprzedaży bezpośredniej.

Towarzystwa oferują swoim klientom przystąpienie do programu inwestycyjnego, zakup ubezpieczenia podróznego oraz ubezpieczenia od następstw nieszczęśliwych wypadków w ramach umów indywidualnych. Pozostałe produkty oferowane są w ramach umów grupowych z Bankiem.

BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. są stroną umów



reasekuracyjnych zawartych zgodnie z Polityką reasekuracyjną Towarzystw, mającą na celu ograniczenie ekspozycji na ryzyko ubezpieczeniowe powyżej określonych wewnętrznie limitów, jednakże nie mają one kluczowego wpływu na profil ryzyka prowadzonej działalności.

Ryzyko ubezpieczeniowe wyrażone w rezerwach na odszkodowania i świadczenia przedstawione zostało według grup ryzyk zdefiniowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, a także zgodnie z podziałem na indywidualny i grupowy model sprzedaży.

### Koncentracja ryzyka ubezpieczeniowego wyrażona w rezerwach na odszkodowania i świadczenia

Ryzyko brutto	31.12.2013	udział %
Śmierci	28 171	61%
Finansowe	7 498	16%
Wypadku	5 247	11%
Choroby	3 078	7%
Szkód rzeczowych spowodowanych żywiołami	1 381	3%
Szkód rzeczowych z innych przyczyn	756	2%
Odpowiedzialności cywilnej	22	0%
Assistance	131	0%
<b>Rezerwy na odszkodowania i świadczenia brutto</b>	<b>46 285</b>	<b>100%</b>

Ryzyko brutto	31.12.2013	udział %
indywidualne	2 695	6%
grupowe	43 590	94%
<b>Rezerwy na odszkodowania i świadczenia brutto</b>	<b>46 285</b>	<b>100%</b>

### Analiza wrażliwości rezerw szkodowych

Ze względu na przyjętą metodę liczenia rezerwy IBNR dla głównych ryzyk („Chain Ladder”) całkowite rezerwy na odszkodowania i świadczenia wraz z kosztami likwidacji zależą od wartości zgłaszanych szkód oraz opóźnienia w zgłoszeniu szkód.

Analizę wrażliwości przeprowadzono jednocześnie dla wszystkich ubezpieczonych ryzyk w portfelu, poprzez zmianę wartości szkód zgłoszonych i niewypłaconych (RBNP) wg stanu na 31.12.2013.

Poniższa tabela odzwierciedla zmiany poziomu rezerwy szkodowych przy zmianie wielkości RBNP:

Zmiana wartości rezerw RBNP (%)	Zmiana rezerw szkodowych (%)	Wartość rezerw szkodowych	Zmiana wartości rezerw szkodowych
-20	-16	38 925	(7 360)
-10	-8	42 603	(3 682)
10	8	49 969	3 684
20	16	53 657	7 372

### Analiza adekwatności rezerw

Towarzystwa przeprowadziły analizę adekwatności rezerw, która wykazała, że rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe (pomniejszone o aktywowane koszty akwizycji) na dzień 31 grudnia 2013 roku zostały utworzone na poziomie wystarczającym do pokrycia zobowiązań wynikających z umów

ubezpieczeniowych zawartych do dnia 31 grudnia 2013 roku.

### Zarządzanie kapitałem

Celem Towarzystw jest dążenie do zachowania stałej wypłacalności, na poziomie niezbędnym do umożliwienia dynamicznego ich rozwoju.

W tym celu Towarzystwa na bieżąco monitorują wartość środków własnych w relacji do marginesu wypłacalności oraz kapitału gwarancyjnego zgodnie z wymaganiami kapitałowymi nałożonymi przez przepisy obowiązujące w Polsce (Ustawa o działalności ubezpieczeniowej oraz Ustawa o rachunkowości wraz z odpowiednimi rozporządzeniami).

Zgodnie tymi przepisami Towarzystwa są zobowiązane posiadać środki własne w wysokości nie niższej niż margines wypłacalności i nie niższej niż kapitał gwarancyjny, przy czym kapitał gwarancyjny jest równy większej z wartości: jednej trzeciej marginesu wypłacalności i minimalnej wysokości kapitału gwarancyjnego.

Sposób wyliczenia wysokości marginesu wypłacalności oraz minimalną wysokość kapitału gwarancyjnego określa rozporządzenie Ministra Finansów, które uwzględnia konieczność zapewnienia wypłacalności spółek prowadzących działalność ubezpieczeniową.

Środki własne spółki są to aktywa zakładu ubezpieczeń, z wyłączeniem aktywów:

- przeznaczonych na pokrycie wszelkich przewidywalnych zobowiązań,
- wartości niematerialnych innych niż DAC (Deferred Acquisition Cost),
- akcji i udziałów własnych będących w posiadaniu zakładu ubezpieczeń,
- z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Towarzystwa przy wyliczaniu marginesu wypłacalności oraz minimalnej wysokości kapitału gwarancyjnego kierują się jedynie wymogami ustawowymi.

Spółki ubezpieczeniowe sprawdzają zgodność kapitałów z wymogami ustawowymi na koniec każdego miesiąca. W ciągu całego 2013 roku wymogi ustawowe były spełnione.

Poniższa tabela przedstawia sumę środków własnych Towarzystw ubezpieczeniowych ( BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.) i stopień pokrycia nimi marginesu wypłacalności oraz kapitału gwarancyjnego na dzień 31 grudnia 2013 roku.

	<b>31.12.2013</b>
Wielkości środków własnych	126 704
Margines wypłacalności	51 140
Minimalna wysokość kapitału gwarancyjnego	30 097
1/3 kwoty marginesu wypłacalności	17 047
Nadwyżka środków własnych na pokrycie marginesu wypłacalności	75 564
Kapitał gwarancyjny	30 097
Nadwyżka środków własnych na pokrycie kapitału gwarancyjnego	96 607

## RYZIKO OPERACYJNE

Grupa BZ WBK przyjęła definicję ryzyka operacyjnego w brzmieniu ustalonym przez Komitet Bazylejski ds. Nadzoru Bankowego: Ryzyko operacyjne jest to możliwość straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych.

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest minimalizacja prawdopodobieństwa wystąpienia i/lub ograniczenie skutków niespodziewanych niekorzystnych zdarzeń.

Grupa BZ WBK posiada zintegrowaną strukturę zarządzania ryzykiem, która zapewnia, że wszystkie ryzyka mające istotny wpływ na działalność BZ WBK są identyfikowane, mierzone, monitorowane

i kontrolowane. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w Grupie BZ WBK angażuje pracowników wszystkich szczebli w całej organizacji i zawiera szereg powiązanych elementów. Ryzyko operacyjne dotyczy wszystkich procesów biznesowych podejmowanych przez Grupę, w tym czynności realizowanych przez podmioty zewnętrzne w ramach outsourcingu oraz wykonywanych we współpracy ze stronami trzecimi.

Grupa BZ WBK opracowała Strategię Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym. W Grupie BZ WBK obowiązuje Polityka i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym. Ponadto stosowane są szczegółowe procedury i wytyczne opisujące sposób identyfikowania, szacowania, monitorowania i ograniczania ryzyka.

Powołany przez Zarząd Banku Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCo) jest komitetem

zarządczym wyposażonym w kompetencje w zakresie wyznaczania standardów w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie BZ WBK. Komitet ORMCo stanowi główne forum do dyskusji na temat problematyki ryzyka operacyjnego, wyznacza kierunek strategicznych działań z zakresu ryzyka operacyjnego oraz ustala i monitoruje cele zarządzania ryzykiem operacyjnym, w tym ciągłości biznesowej, bezpieczeństwa informacji, ryzyka outsourcingu i insourcingu, przeciwdziałania przestępstwom w odniesieniu do wszystkich obszarów działalności BZ WBK. Wyniki tych prac przekazywane są Komitetowi Zarządzania Ryzykiem.

Specyficznym zadaniem w ramach zarządzania ryzykiem operacyjnym w 2013 roku były działania związane z fuzją Banku Zachodniego WBK z Kredyt Bankiem. Aby zachować najwyższe standardy zarządzania ryzykiem operacyjnym w tym dynamicznym okresie, każda konsolidowana działalność oraz wszystkie projekty integracyjne objęte zostały analizą pod kątem tego ryzyka.

Ponadto w 2013 roku zostały ujednoczone standardy i narzędzia zarządzania ryzykiem operacyjnym, zapewniając jednolity proces zarządzania tym ryzykiem w całej organizacji. Grupa BZ WBK wykorzystuje następujące narzędzia:

- Identyfikacja i szacowanie ryzyka operacyjnego

W procesie samooceny ryzyka operacyjnego Grupa BZ WBK identyfikuje ryzyka, na które może być narażona w trakcie realizacji swoich funkcji, szacuje je na poziomie inherentnym i rezydualnym pod kątem prawdopodobieństwa i konsekwencji wystąpienia potencjalnych zagrożeń oraz ocenia skuteczność stosowanych mechanizmów kontrolnych. Proces obejmuje także definiowanie działań poprawiających skuteczność funkcjonujących lub/i nowych mechanizmów kontrolnych.

- Raportowanie i wyciąganie wniosków ze zdarzeń operacyjnych

Każda jednostka organizacyjna ma obowiązek informowania w cyklu miesięcznym o zaistniałych zdarzeniach operacyjnych. Grupa utrzymuje bazę zdarzeń operacyjnych, które zidentyfikowane zostały w całej Grupie BZ WBK. Zebrane dane wykorzystywane są do analizy przyczyn oraz skutków wystąpienia zdarzeń operacyjnych, definiowania wniosków na przyszłość oraz podejmowania działań naprawczych i prewencyjnych.

- Analiza wskaźników ryzyka

W Grupie BZ WBK realizowany jest monitoring wskaźników ryzyka, który obejmuje zarówno mierniki

finansowe, jak i operacyjne. Wskaźniki te pełnią rolę sygnałów wczesnego ostrzegania przed pojawiającymi się zagrożeniami i stratami operacyjnymi oraz dają obraz poziomu ryzyka występującego w Grupie.

- Plany utrzymania ciągłości biznesowej (BCM)

Każda jednostka organizacyjna ma obowiązek przygotowania i aktualizowania swojego planu BCM w celu zapewnienia nieprzerwanej realizacji krytycznych procesów biznesowych na wypadek ich nieplanowego zakłócenia. Plany BCM podlegają regularnym testom, dzięki którym Grupa BZWBK pozyskuje pewność odtworzenia krytycznych procesów biznesowych na wymaganym poziomie usług i w ustalonych ramach czasowych. Grupa BZ WBK dysponuje lokalizacjami zapasowymi do realizacji procesów krytycznych, gdzie w przypadku wystąpienia incydentu możliwe jest odtworzenie działalności.

- Ubezpieczenie

Grupa BZ WBK zabezpiecza się przed materializacją ryzyka operacyjnego także za pomocą polis ubezpieczeń ryzyk finansowych, ubezpieczeń komunikacyjnych, ubezpieczenia mienia oraz ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej.

- Okresowa sprawozdawczość dla Komitetu Zarządzania Ryzykiem i Rady Nadzorczej

Proces raportowania dot. ryzyka operacyjnego ma na celu dostarczanie aktualnej i adekwatnej informacji dla kadry zarządzającej. Sprawozdawczość dotyczy zagadnień związanych z ryzykiem operacyjnym oraz obejmuje informacje m.in. na temat zdarzeń i strat operacyjnych, wskaźników ryzyka, informacje o zdefiniowanych działaniach mających na celu ograniczanie ryzyka.

Funkcjonujący w Grupie BZ WBK System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji posiada certyfikat zgodności z normą ISO 27001:2005.

## **RYZIKO PRAWNE I REGULACYJNE (BRAKU ZGODNOŚCI)**

Ryzyko prawne i regulacyjne (braku zgodności) jest – zgodnie z wytycznymi Komitetu Bazylejskiego – definiowane jako ryzyko sankcji ze strony organów nadzorczych, znacznych strat finansowych lub naruszenia reputacji, na które narażona jest Grupa BZ WBK w przypadku naruszenia obowiązujących przepisów prawa, wytycznych regulatorów, standardów i kodeksów postępowania odnoszących się do jej działalności.

## Identyfikacja i ocena ryzyka

W ramach Grupy BZ WBK do zarządzania poszczególnymi procesami zostały dedykowane odpowiednie jednostki.

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

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

## Zarządzanie ryzykiem i mechanizmy kontrolne

Zarząd Banku przyjął do stosowania politykę zarządzania ryzykiem braku zgodności, którą zatwierdziła Rada Nadzorcza. W ramach realizacji polityki Obszar Zapewnienia Zgodności otrzymał odpowiedni zakres uprawnień jako jednostka wspierająca kierownictwo w efektywnym zarządzaniu ryzykiem braku zgodności i raportuje wszelkie kwestie do Komitetu Zarządzania Ryzykiem oraz Komitetu Audytu i Zapewnienia Zgodności Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności przeprowadza okresowo przegląd najistotniejszych zagadnień związanych z brakiem zgodności, identyfikowanych przez Obszar Zapewnienia Zgodności w ramach monitorowania nowych produktów, aktywności regulatorów, nadchodzących inicjatyw legislacyjnych i skarg klientów.

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

W szczególności, Obszar Zapewnienia Zgodności (z zastrzeżeniem odpowiedzialności specjalistycznej Pionu Rachunkowości i Kontroli Finansowej, Pionu Zarządzania Ryzykiem i Pionu Zarządzania Zasobami Ludzkimi) jest odpowiedzialny za:

- niezależną identyfikację, ocenę i monitorowanie ryzyka braku zgodności, na które narażona jest Grupa (ze szczególnym uwzględnieniem nowych lub modyfikowanych produktów i usług oraz kwestii związanych z informacją poufną, konfliktem interesów i transakcjami własnymi pracowników na rynkach papierów wartościowych);
- doradzanie i raportowanie Komitetowi Zarządzania Ryzykiem, Zarządowi Banku oraz Komitetowi Audytu i Zapewnienia Zgodności na temat efektywności procesów zapewniania zgodności z przepisami prawa i wymogami regulacyjnymi leżącymi w jego kompetencjach;
- przekazywanie wskazówek kierownictwu i pracownikom w zakresie ryzyka braku zgodności oraz polityk i procedur określających zasady zarządzania tym ryzykiem;
- centralizację kontaktów z regulatorami rynku (KNF, UOKiK, GIIF oraz GIODO).

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

## Monitorowanie ryzyka i sprawozdawczość

Obszar Zapewnienia Zgodności jest odpowiedzialny za monitorowanie zgodności z odpowiednimi politykami, procedurami, wymaganiami regulacyjnymi i kodeksami dobrych praktyk. Monitoring jest prowadzony przez jednostki centralne, funkcje compliance w wybranych jednostkach i spółkach, a w sieci oddziałów przez pracowników innych jednostek kontrolnych działających zgodnie z wytycznymi Obszaru Zapewnienia Zgodności.

Na podstawie oszacowania ryzyka prawnego i regulacyjnego przygotowywane są plany monitoringu uwzględniające priorytety. Monitoring koncentruje się w szczególności na zagadnieniach związanych ze zgodnością z Dyrektywą MiFID oraz wymaganiami w zakresie przeciwdziałania korzystania z systemu finansowego w celu prania pieniędzy oraz finansowania terroryzmu.

Roczny plan monitoringu, akceptowany przez Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności, jest regularnie weryfikowany i aktualizowany. Problemy zidentyfikowane w wyniku monitoringu są przedmiotem działań naprawczych realizowanych przez kierownictwo

poszczególnych jednostek zgodnie z harmonogramami ustalonymi z Obszarem Zapewnienia Zgodności, który

systematycznie monitoruje terminowość i jakość realizacji takich działań.

## 5. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

### Wprowadzenie

Polityką Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. jest utrzymywanie poziomu kapitału adekwatnego do rodzaju i skali prowadzonej działalności oraz do poziomu ponoszonego ryzyka. Poziom funduszy własnych, wymaganych do zapewnienia bezpiecznej działalności Banku oraz wymogów kapitałowych szacowanych na nieoczekiwane straty, jest wyznaczany zgodnie z obowiązującym w Polsce Prawem Bankowym, przepisami Komisji Nadzoru Finansowego oraz regulacjami i dyrektywami Parlamentu Europejskiego i Rady UE w zakresie wymogów ostrożnościowych.

Za całość procesów zarządzania kapitałem, szacowania i utrzymywania kapitału, w tym także za procesy związane z oceną adekwatności kapitału w różnych warunkach ekonomicznych (łącznie z oceną wyników testów warunków skrajnych) i ich wpływu na poziom kapitału wewnętrznego, regulacyjnego i współczynnika wypłacalności jest odpowiedzialny Zarząd Banku. Rada Nadzorcza Banku sprawuje ogólny nadzór nad procesami szacowania kapitału wewnętrznego.

Zarząd Banku delegował uprawnienia do bieżącego zarządzania kapitałem do Komitetu Kapitałowego. Komitet Kapitałowy na bieżąco dokonuje oceny adekwatności kapitałowej Banku i Grupy BZ WBK, również w warunkach skrajnych, monitoruje wielkość posiadanego oraz wymaganego kapitału, a także inicjuje działania mające wpływ na wielkość posiadanych funduszy własnych (np. rekomendując wysokość wypłaty dywidendy). Komitet Kapitałowy jest pierwszym organem w Banku określającym politykę kapitałową, zasady zarządzania kapitałem i zasady wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej. Wszelkie decyzje dotyczące poziomu utrzymywanego kapitału (podniesienia lub uwolnienia kapitału) są ostatecznie podejmowane zgodnie z obowiązującym prawem oraz Statutem Banku przez odpowiednie statutowe organy Banku i spółek zależnych.

### Polityka kapitałowa

Polityka zarządzania kapitałem Grupy BZ WBK zakłada minimalny poziom współczynnika wypłacalności (liczonego zgodnie z przepisami Prawa Bankowego i Uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego) w wysokości 12% zarówno na poziomie Banku, jak i Grupy.

Równocześnie wskaźnik kapitału 1 kategorii (liczony jako iloraz kapitału 1 kategorii do aktywów ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego) powinien być utrzymywany na poziomie przynajmniej 9% zarówno na poziomie Banku, jak i Grupy.

Regulacyjny poziom współczynnika wypłacalności wynosi 8%.

### Kapitał regulacyjny

Wymóg kapitałowy Grupy Kapitałowej BZ WBK na dzień 31.12.2013 r. wyznaczony został zgodnie z Uchwałą nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 r., z późniejszymi zmianami. Bank Zachodni WBK S.A stosował metodę standardową do wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego. W strukturze wymogów kapitałowych najbardziej istotnym jest wymóg z tytułu ryzyka kredytowego.

W metodzie standardowej łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego oblicza się jako sumę ekspozycji ważonych ryzykiem pomnożoną przez 8%. Wartość ekspozycji w przypadku aktywów jest równa wartości bilansowej, a w przypadku udzielonych zobowiązań pozabilansowych jest równa ekwiwalentowi bilansowemu ekspozycji. Do obliczania kwot ekspozycji ważonych ryzykiem, miały zastosowanie wagi ryzyka zgodnie z Załącznikiem 4 do Uchwały nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 r



W poniższych tabelach przedstawiono kalkulację współczynnika wypłacalności dla Grupy BZ WBK na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym.

	31.12.2013	31.12.2012
<b>I Wymóg kapitałowy ogółem</b>	<b>6 693 866</b>	<b>4 028 522</b>
<b>II Kapitały i fundusze po pomniejszeniach</b>	<b>11 647 036</b>	<b>8 325 742</b>
<b>Współczynnik wypłacalności [II/(I*12,5)]</b>	<b>13,92%</b>	<b>16,53%</b>

## Kapitał wewnętrzny

Niezależnie od regulacyjnych metod pomiaru wymagań kapitałowych, Grupa BZ WBK dokonuje oceny bieżącej i przyszłej adekwatności kapitałowej w oparciu o wewnętrzne metody i modele pomiaru ryzyka – proces (ICAAP).

W ramach procesu ICAAP, Grupa szacuje poziom kapitału wewnętrznego, zapewniający bezpieczeństwo prowadzonej działalności bankowej, z uwzględnieniem profilu ryzyka Grupy, wynikającego z przyjętej deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka.

W procesie ICAAP Bank wykorzystuje statystyczne modele szacowania strat dla ryzyk mierzalnych, takich jak np. ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe, ryzyko operacyjne oraz dokonuje oceny jakościowej dla pozostałych ryzyk istotnych, nieobjętych modelem np. ryzyka reputacji, braku zgodności.

W ramach procesu szacowania kapitału wewnętrznego wykorzystywane są parametry ryzyka przedstawiające prawdopodobieństwo zaniechania wykonania zobowiązań (PD – probability of default) przez klientów Grupy BZ WBK oraz wielkość potencjalnych strat (LGD loss give default) wynikających z braku wykonania zobowiązań.

Wyniki procesu ICAAP stanowią element oceny bieżących i przyszłych potrzeb kapitałowych, są podstawą oceny własnego akceptowalnego poziomu ryzyka i strategii Grupy BZ WBK.

Grupa BZ WBK dokonuje wewnętrznej oceny potrzeb kapitałowych również w warunkach skrajnych, uwzględniających różne scenariusze zdarzeń makroekonomicznych.

Modele szacowania kapitału wewnętrznego podlegają corocznej ocenie i weryfikacji, których celem jest dostosowanie do skali i profilu działalności Grupy BZ WBK, uwzględnienie nowych ryzyk oraz oceny kierownictwa.

Przegląd i ocena dokonywana jest w ramach funkcjonujących w Grupie komitetów zarządzania ryzykiem, w tym m. in. Komitetu Kapitałowego i Panelu Modeli i Metodologii funkcjonującego w ramach Forum Zarządzania Ryzykiem.

## Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane obejmują wartość emisji 10-letnich obligacji imiennych o zmiennej stopie oprocentowania w pełni objętych i opłaconych przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju w dniu 5 sierpnia 2010 r.

W dniu 13 października 2010 r. Bank uzyskał zgodę KNF na zaliczenie do funduszy własnych uzupełniających zobowiązania podporządkowanego powstałego z emisji obligacji imiennych z dnia 5 sierpnia 2010 r. Środki pozyskane z emisji w wysokości 99 mln EUR zostały uwzględnione w kalkulacji współczynnika wypłacalności Grupy zgodnie z decyzją KNF.

W wyniku fuzji prawnej z Kredyt Bankiem S.A. i w efekcie przejęcia aktywów i zobowiązań Grupy Kredyt Bank S.A., Bank Zachodni WBK S.A. uzyskał prawo zaliczenia do funduszy uzupełniających pożyczek podporządkowanych, udzielonych stronie przejętej przez KBC NV. Zobowiązania podporządkowane wobec podmiotu KBC NV wyniosły odpowiednio 265 m CHF i 75 m PLN.

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań podporządkowanych znajdują się w nocie 33.

## 6. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK

<b>Przychody odsetkowe z tytułu</b>	<b>01.01.2013 -31.12.2013</b>	<b>01.01.2012 -31.12.2012</b>
Należności od podmiotów gospodarczych	1 727 968	1 502 167
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	2 079 419	1 213 859
Należności z tytułu kredytów hipotecznych	841 385	420 853
Dłużnych papierów wartościowych, w tym:	787 373	676 370
w portfelu inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży	743 718	567 980
w portfelu handlowym	43 655	108 390
Należności leasingowych	163 382	172 509
Należności od banków	106 395	90 463
Należności sektora budżetowego	20 736	23 315
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	15 200	11 611
Odsetki od IRS -zabezpieczających	314 730	177 191
<b>Razem</b>	<b>5 215 203</b>	<b>3 867 485</b>
<b>Koszty odsetkowe z tytułu</b>	<b>01.01.2013 -31.12.2013</b>	<b>01.01.2012 -31.12.2012</b>
Depozytów klientów indywidualnych	(1 142 253)	(903 127)
Depozytów podmiotów gospodarczych	(504 426)	(443 642)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(105 703)	(84 070)
Depozytów sektora budżetowego	(105 436)	(92 795)
Depozytów banków	(25 929)	(22 020)
Zobowiązań podporządkowanych	(54 896)	(20 754)
<b>Razem</b>	<b>(1 938 643)</b>	<b>(1 566 408)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>3 276 560</b>	<b>2 301 077</b>

Na dzień 31.12.2013 r. przychody odsetkowe zawierają odsetki od kredytów nieregularnych w kwocie 267 134 tys. zł (na 31.12.2012 r. – 80 969 tys. zł).

## 7. WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI

<b>Przychody prowizyjne</b>	<b>01.01.2013 -31.12.2013</b>	<b>01.01.2012 -31.12.2012</b>
Obszar eBiznes & Płatności	613 869	440 379
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	310 721	245 383
Prowizje walutowe	296 676	233 782
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	258 363	220 440
Prowizje od kredytów	230 066	154 931
Prowizje ubezpieczeniowe	105 994	108 401
Prowizje maklerskie	105 422	85 324
Karty kredytowe	88 138	73 537
Gwarancje i poręczenia	36 025	14 751
Prowizje od umów leasingowych	5 879	5 146
Organizowanie emisji	11 834	4 932
Oplaty dystrybucyjne	15 099	3 766
Pozostałe prowizje	11 336	5 266
<b>Razem</b>	<b>2 089 422</b>	<b>1 596 038</b>
<b>Koszty prowizyjne</b>	<b>01.01.2013 -31.12.2013</b>	<b>01.01.2012 -31.12.2012</b>
Obszar eBiznes & Płatności	(158 549)	(93 892)
Oplaty dystrybucyjne	(32 424)	(29 256)
Prowizje maklerskie	(16 088)	(19 186)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(12 734)	(11 916)
Karty kredytowe	(14 706)	(10 014)
Prowizje od umów leasingowych	(11 863)	(9 155)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(7 578)	(7 390)
Pozostałe	(56 924)	(30 243)
<b>Razem</b>	<b>(310 866)</b>	<b>(211 052)</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>1 778 556</b>	<b>1 384 986</b>

Powyższe zestawienie obejmuje przychody prowizyjne z tytułu kredytów, kart kredytowych, gwarancji i poręczeń oraz od umów leasingowych w kwocie 360 108 tys. zł (248 365 tys. zł na 31.12.2012 r.) i koszty prowizyjne związane z kartami kredytowymi, od umów leasingowych oraz za pośrednictwo w udzielaniu kredytów w kwocie (39 303) tys. zł ((31 085) tys. zł na 31.12.2012 r.) (inne niż objęte kalkulacją efektywnej stopy procentowej), które odnoszą się do aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

W pozycji prowizje ubezpieczeniowe wykazano przychody z tytułu ubezpieczeń realizowane dla produktów kredytowych powiązanych z produktem ubezpieczeniowym. Obejmują one przychody

ubezpieczeniowe od kredytów gotówkowych, dla których dochód prowizyjny stanowiący wynagrodzenie za usługę pośrednictwa z tytułu sprzedaży ubezpieczeń, stanowi około 30% uzyskanego przychodu a pozostała część realizowanego przychodu z tytułu ubezpieczeń dla kredytów gotówkowych jest rozliczana w czasie według metody efektywnej stopy procentowej i ujmowana w wyniku odsetkowym. Ponadto, w pozycji tej rozpoznano metodą kasową dochody prowizyjne z tytułu produktów ubezpieczeniowych realizowanych cyklicznie w okresie trwania umowy kredytowej (kredyty hipoteczne). Dla pozostałych produktów kredytowych, przychody ubezpieczeniowe zostały rozpoznane metodą kasową z uwzględnieniem pomniejszenia o oszacowane przyszłe zwroty.

## 8. PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND

Przychody z tytułu dywidend	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela inwestycyjnego	56 597	54 404
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela handlowego	2 141	1 344
<b>Razem</b>	<b>58 738</b>	<b>55 748</b>

## 9. WYNIK HANDLOWY I REWALUACJA

Wynik handlowy i rewaluacja	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
Pochodne instrumenty finansowe oraz walutowe operacje międzybankowe	180 696	147 904
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	(3 221)	13 622
Wynik na działalności animatora rynku	1 845	2 996
Operacje kapitałowymi instrumentami finansowymi	5 706	433
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	1 088	(610)
<b>Razem</b>	<b>186 114</b>	<b>164 345</b>

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarte jest odwrócenie korekty wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie 817 tys. zł za 2013 r. (3 340 tys. zł za 2012 r.). Pozycja wynik handlowy i rewaluacja zawiera amortyzację korekty wyceny dnia

pierwszego dla transakcji start forward CIRS w kwocie (533) tys. zł, wykazywanych w bilansie w pozycji Pochodne instrumenty zabezpieczające. Początkowa wycena będzie podlegała liniowej amortyzacji do zapadalności transakcji CIRS.

## 10. WYNIK NA POZOSTAŁYCH INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
Wynik na sprzedaży instrumentów dłużnych	299 335	174 105
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych	(1 171)	3 106
<b>Razem wynik na instrumentach finansowych</b>	<b>298 164</b>	<b>177 211</b>
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	68 709	60 344
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	(69 279)	(57 503)
<b>Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych</b>	<b>(570)</b>	<b>2 841</b>
<b>Razem</b>	<b>297 594</b>	<b>180 052</b>

## 11. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
Przychody z tytułu sprzedaży usług	14 823	14 851
Zwroty opłat BFG	15 732	11 274
Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne oraz inne aktywa	13 854	9 542
Przychody z tytułu odzyskanych należności (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	857	1 609
Rozliczenie umów leasingowych	2 427	3 072
Przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań od ubezpieczycieli	846	773
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	760	558
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	5 994	179
Pozostałe	18 252	7 814
<b>Razem</b>	<b>73 545</b>	<b>49 672</b>

## 12. ODPISY NETTO Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NALEŻNOŚCI KREDYTOWYCH

Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(890 806)	(538 908)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	174 566	19 263
Przychód z tytułu należności odzyskanych	3 294	13 272
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(16 355)	4 580
<b>Razem</b>	<b>(729 301)</b>	<b>(501 793)</b>

## 13. KOSZTY PRACOWNICZE

Koszty pracownicze	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
Wynagrodzenia i premie	(1 133 340)	(792 309)
Narzuty na wynagrodzenia	(180 458)	(123 004)
Koszty świadczeń socjalnych	(33 249)	(22 054)
Koszty szkoleń	(18 448)	(16 723)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(10 010)	966
<b>Razem</b>	<b>(1 375 505)</b>	<b>(953 124)</b>



## 14. KOSZTY DZIAŁANIA BANKU

<b>Koszty działania Banku</b>	<b>01.01.2013 -31.12.2013</b>	<b>01.01.2012 -31.12.2012</b>
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(383 770)	(226 577)
Eksploatacja systemów informacyjnych	(150 908)	(93 537)
Marketing i reprezentacja	(125 757)	(77 072)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(86 482)	(49 386)
Koszty konsultacji i doradztwa	(133 706)	(45 711)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(55 608)	(39 721)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(68 698)	(36 950)
Koszty pozostałych usług obcych	(69 266)	(35 914)
Podatki i opłaty	(26 511)	(19 188)
Materiały eksploatacyjne, druki, czekki, karty	(32 060)	(18 642)
Transmisja danych	(22 363)	(13 853)
Rozliczenia KIR, SWIFT	(20 864)	(12 430)
Koszty zabezpieczenia Banku	(21 165)	(10 648)
Koszty remontów maszyn	(9 140)	(5 018)
Pozostałe	(25 810)	(15 341)
<b>Razem</b>	<b>(1 232 108)</b>	<b>(699 988)</b>

## 15. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>01.01.2013 -31.12.2013</b>	<b>01.01.2012 -31.12.2012</b>
Przekazane darowizny	(3 711)	(4 634)
Zawiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa	(12 631)	(2 675)
Koszty zakupu usług	(2 126)	(1 757)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(1 890)	(1 568)
Składki na rzecz organizacji o charakterze dobrowolnym	(1 072)	(824)
Pozostałe	(13 714)	(14 684)
<b>Razem</b>	<b>(35 144)</b>	<b>(26 142)</b>



## 16. OBCIĄŻENIE Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

<b>Obciążenie z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>01.01.2013 -31.12.2013</b>	<b>01.01.2012 -31.12.2012</b>
Część bieżąca	(337 880)	(464 147)
Część odroczonej	(162 226)	89 743
<b>Razem</b>	<b>(500 106)</b>	<b>(374 404)</b>

<b>Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem</b>	<b>01.01.2013 -31.12.2013</b>	<b>01.01.2012 -31.12.2012</b>
Zysk przed opodatkowaniem	2 514 717	1 837 039
Stawka podatku	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	(477 796)	(349 037)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(13 018)	(9 591)
Sprzedaż wierzytelności	(34 842)	(12 587)
Podatek odroczonej od korekt konsolidacyjnych	15 120	-
Przychody niepodatkowe (dywidendy)	10 569	9 744
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	(8 359)	(7 567)
Ulga technologiczna	4 242	-
Pozostałe	3 978	(5 366)
<b>Ogółem obciążenie wyniku brutto</b>	<b>(500 106)</b>	<b>(374 404)</b>

<b>Podatek odroczonej ujęty bezpośrednio w kapitale własnym</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	(133 282)	(94 386)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	(24 028)	(94 445)
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(8 956)	(15 784)
<b>Razem</b>	<b>(166 266)</b>	<b>(204 615)</b>

## 17. ZYSK NA AKCJĘ

<b>Zysk na akcję</b>	<b>01.01.2013 -31.12.2013</b>	<b>01.01.2012 -31.12.2012</b>
Zysk za okres przypadający na akcje zwykłe	1 982 328	1 433 847
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	93 337 884	73 835 488
<b>Podstawowy zysk na akcję (zł)</b>	<b>21,24</b>	<b>19,42</b>
Zysk za okres przypadający na akcje zwykłe	1 982 328	1 433 847
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	93 337 884	73 835 488
Średnio ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych*	303 156	302 683
<b>Rozwodniony zysk na akcję (zł)</b>	<b>21,17</b>	<b>19,34</b>

\* Średnioważona liczba potencjalnych akcji zwykłych uwzględnia liczbę opcji na akcje przyznanym w programie motywacyjnym opisanym w notce 53.

## 18. GOTÓWKA I OPERACJE Z BANKAMI CENTRALNYMI

<b>Gotówka i operacje z bankami centralnymi</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Gotówka	1 766 257	1 084 108
Rachunki bieżące w bankach centralnych	3 383 429	3 073 166
<b>Razem</b>	<b>5 149 686</b>	<b>4 157 274</b>

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

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

## 19. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

<b>Należności od banków</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Lokaty i kredyty	1 237 751	916 567
Rachunki bieżące	798 153	473 748
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	176 987	67 813
<b>Należności brutto</b>	<b>2 212 891</b>	<b>1 458 128</b>
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(187)	-
<b>Razem</b>	<b>2 212 704</b>	<b>1 458 128</b>

Wartość godziwą „Należności od banków” przedstawia nota 41.

## 20. AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

Wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych uzyskuje się na podstawie notowań cen rynkowych, modeli zdyskontowanych przepływów środków pieniężnych oraz modeli wyceny opcji, zależnie od tego, które rozwiązanie jest w danej sytuacji odpowiednie.

Kontrakty opcyjne wyceniane są do wartości godziwej na podstawie notowań cen rynkowych oraz modeli wyceny opcji zależnie od tego, które jest w danej sytuacji odpowiednie.

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	31.12.2013		31.12.2012	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
<b>Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym</b>	<b>1 021 658</b>	<b>1 022 029</b>	<b>641 051</b>	<b>711 669</b>
<b>Transakcje stopy procentowej</b>	<b>632 186</b>	<b>632 007</b>	<b>365 874</b>	<b>371 136</b>
Opcje	4 323	4 328	564	564
Swap stopy procentowej (IRS)	614 203	617 986	356 991	358 516
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	13 660	9 693	8 319	12 056
<b>Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi</b>	<b>2 819</b>	<b>717</b>	-	-
Opcje	2 819	717	-	-
<b>Transakcje walutowe</b>	<b>386 653</b>	<b>389 305</b>	<b>275 177</b>	<b>340 533</b>
Swap walutowo-procentowy (CIRS)	95 304	147 521	75 561	152 711
Forward	28 994	49 144	27 050	22 343
Swap walutowy (FX Swap)	202 087	130 025	142 466	135 140
Spot	792	1 037	901	1 140
Opcje	59 476	61 578	29 199	29 199
<b>Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>1 323 243</b>	-	<b>190 664</b>	-
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>1 290 131</b>	-	<b>176 963</b>	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	1 060 064	-	175 487	-
- obligacje	1 060 064	-	175 487	-
Papiery wartościowe banku centralnego:	199 972	-	-	-
- bony	199 972	-	-	-
Pozostałe papiery wartościowe:	30 095	-	1 476	-
- obligacje	30 095	-	1 476	-
<b>Kapitałowe papiery wartościowe:</b>	<b>33 112</b>	-	<b>13 701</b>	-
- notowane	33 112	-	13 701	-
<b>Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży</b>	-	<b>255 133</b>	-	<b>17 162</b>
<b>Razem aktywa/zobowiązania finansowe</b>	<b>2 344 901</b>	<b>1 277 162</b>	<b>831 715</b>	<b>728 831</b>

W pozycji aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu – pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym zawarta jest korekta wyceny z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie (1 668) tys. zł na 31.12.2013 r., (2 298) tys. zł na 31.12.2012 r.

Na dzień 31.12.2013 r. pozycja aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu zawiera korektę wyceny dnia pierwszego dla transakcji zawartych między BZ WBK a Grupą Aviva w kwocie (22 810) tys. zł.

Przychody odsetkowe z instrumentów dłużnych oraz innych instrumentów o stałej stopie dochodu są ujmowane w pozycji przychodów z tytułu odsetek.

Zyski i straty powstające z tytułu zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu są ujmowane w wyniku handlowym i rewaluacji skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

Wszystkie aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zostały zaklasyfikowane do tej kategorii w związku z handlowym charakterem zawieranych transakcji. Na dzień 31.12.2013 r. oraz w okresach porównywalnych przy początkowym ujęciu nie wystąpiły przypadki desygnacji do wyżej wymienionych kategorii aktywów finansowych.

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe.

<b>Nominały instrumentów pochodnych</b>		<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>1.</b>	<b>Transakcje pochodne – terminowe (zabezpieczające)</b>	<b>29 792 094</b>	<b>14 675 607</b>
a)	Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	2 665 000	1 085 000
b)	Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (IRS)	3 229 513	2 213 144
c)	Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (CIRS)	11 847 013	5 585 823
d)	Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne sprzedany (CIRS)	12 050 568	5 791 640
<b>2.</b>	<b>Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)</b>	<b>128 271 971</b>	<b>69 595 853</b>
a)	Transakcje stopy procentowej	81 693 883	35 333 886
	Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	57 441 526	27 982 342
	Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	23 350 000	6 850 000
	Opcje na stopę procentową	902 357	501 544
b)	Transakcje walutowe	46 578 088	34 261 967
	Swap walutowy (FX Swap) – kwoty zakupione	10 710 489	8 020 505
	Swap walutowy (FX Swap) – kwoty sprzedane	10 623 485	8 008 784
	Forward kupiony	2 546 613	1 483 082
	Forward sprzedany	2 585 261	1 482 429
	Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS) – kwoty zakupione	5 412 520	4 965 537
	Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS) – kwoty sprzedane	5 482 036	5 033 742
	Opcje walutowe kupione CALL	2 272 212	1 250 855
	Opcje walutowe kupione PUT	2 336 630	1 383 089
	Opcje walutowe sprzedane CALL	2 272 212	1 250 855
	Opcje walutowe sprzedane PUT	2 336 630	1 383 089
<b>3.</b>	<b>Bieżące operacje walutowe</b>	<b>2 076 924</b>	<b>1 889 992</b>
	Spot – zakupiony	1 038 347	944 898
	Spot – sprzedany	1 038 577	945 094
<b>4.</b>	<b>Transakcje związane z kapitałowymi instrumentami finansowymi</b>	<b>302 358</b>	<b>11 300</b>
	Kontrakty terminowe – zakupione	11 275	-
	Kontrakty terminowe – sprzedane	291 083	11 300
	<b>Razem</b>	<b>160 443 347</b>	<b>86 172 752</b>

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

## 21. POCHODNE INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE

<b>Zabezpieczające pochodne instrumenty finansowe</b>	<b>31.12.2013</b>		<b>31.12.2012</b>	
	<b>Aktywa</b>	<b>Pasywa</b>	<b>Aktywa</b>	<b>Pasywa</b>
IRS zabezpieczające wartość godziwą	21 566	25 079	-	59 912
IRS zabezpieczające przepływy pieniężne	300 390	342 445	253 553	262 038
<b>Ogółem zabezpieczające instrumenty finansowe</b>	<b>321 956</b>	<b>367 524</b>	<b>253 553</b>	<b>321 950</b>

Na dzień 31.12.2013 r. w pozycji pochodne instrumenty zabezpieczające – IRS zabezpieczające przepływy pieniężne zawarta jest korekta wyceny dnia pierwszego dla transakcji start forward CIRS w kwocie (10 082) tys. zł.

Na dzień 31.12.2013 roku pozycja wynik handlowy i rewaluacja zawiera amortyzację korekty wyceny dnia pierwszego dla transakcji start forward CIRS w kwocie (533) tys. zł.

Do wyceny transakcji Bank stosuje model wyceny, w którym nie wszystkie istotne dane przyjęte do wyceny oparte są na obserwowalnych parametrach rynkowych, w związku z czym powstają różnice w wycenie początkowej. Bank traktuje powyższe różnice jako zysk/

stratę dnia pierwszego i amortyzuje w czasie, ujmując efekt wyceny w rachunku zysków i strat. Amortyzacja korekty wyceny dnia pierwszego została zawarta w nocie Wynik handlowy i rewaluacja.

## 22. NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW

<b>Należności od klientów</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Należności od podmiotów gospodarczych	34 252 562	25 280 604
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	34 041 366	13 708 551
Należności z tytułu kredytów na nieruchomości	25 294 769	8 080 532
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 052 093	2 289 852
Należności od podmiotów sektora publicznego	225 766	105 366
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	40 718	15 234
Pozostałe należności	9 363	12 154
<b>Należności brutto</b>	<b>71 621 868</b>	<b>41 411 761</b>
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(3 489 725)	(1 544 207)
<b>Razem</b>	<b>68 132 143</b>	<b>39 867 554</b>

Na dzień 31.12.2013 r. korekta wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka kredytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 2 279 tys. zł (31.12.2012: zero zł).

Szczegóły należności z tytułu leasingu finansowego przedstawia nota 44. Wartość godziwą "Należności od klientów" przedstawia nota 41.

<b>Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo</b>		
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(1 207 321)	(1 069 296)
Odpis z tyt. utraty wartości ocenianej indywidualnie i portfelowo nabytej w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	(1 667 026)	-
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(890 806)	(538 908)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności	708 113	381 667
Transfer	14 194	16 215
Różnice kursowe	6 297	3 001
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(3 036 549)</b>	<b>(1 207 321)</b>
<b>Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty</b>		
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(336 886)	(345 949)
Odpis z tyt. utraty wartości na poniesione niezidentyfikowane straty nabytej w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	(198 306)	-
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	174 754	19 263
Transfer	(89 862)	(13 018)
Różnice kursowe	(2 876)	2 818
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(453 176)</b>	<b>(336 886)</b>
<b>Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości</b>	<b>(3 489 725)</b>	<b>(1 544 207)</b>

## 23. INWESTYCYJNE AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2013	31.12.2012
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej</b>		
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>21 217 376</b>	<b>11 048 024</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	13 245 914	7 711 424
- obligacje	13 245 914	7 711 424
Papiery wartościowe banku centralnego:	5 599 222	2 099 256
- bony	5 599 222	2 099 256
Komercyjne papiery wartościowe:	2 372 240	1 237 344
- obligacje	2 372 240	1 237 344
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>851 603</b>	<b>627 180</b>
- notowane	35 980	13 441
- nienotowane	815 623	613 739
<b>Certyfikaty inwestycyjne</b>	<b>21 785</b>	<b>40 929</b>
<b>Razem</b>	<b>22 090 764</b>	<b>11 716 133</b>

Według stanu na 31.12.2013 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 18 962 241 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 2 254 955 tys. zł.

Według stanu na 31.12.2012 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 9 838 570 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 1 209 454 tys. zł.

Na dzień 31.12.2012 r. korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka wartości godziwej obligacji objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła (9 151) tys. zł (31.12.2012 r.: 62 554 tys. zł).

Nienotowane kapitałowe instrumenty finansowe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, dla których brak jest aktywnego rynku są ujmowane według kosztu nabycia i poddawane testowi na utratę wartości lub

ich wartość godziwa ustalana jest w oparciu o modele wyceny. Na dzień bilansowy Bank dokonuje przeglądu wartości godziwej nienotowanych instrumentów finansowych sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży.

Wycena do wartości godziwej inwestycji w podmioty Grupy Aviva Polska jest dokonywana dla każdej z trzech inwestycji z wykorzystaniem modeli wyceny bazujących na metodzie porównawczej oraz dochodowej. Na dzień 31.12.2013 r. aktualizacja wyceny pozwoliła na rozpoznanie pozytywnego przeszacowania do wartości godziwej, które dla trzech podmiotów Grupy Aviva dało skumulowany efekt w łącznej kwocie 200 950 tys. zł. Powyższa aktualizacja odzwierciedla wpływ ostatecznego zatwierdzenia zmian ustawy o OFE i jego wpływ na poziom wyceny posiadanych przez BZ WBK udziałów w Powszechnym Towarzystwie Emerytalnym Aviva BZ WBK S.A.



Wartość godziwą „Inwestycyjnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży” przedstawia nota 41.

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2013 r.</b>	<b>11 048 024</b>	<b>668 109</b>	<b>11 716 133</b>
Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	7 701 195	3 426	7 704 621
Zwiększenia	219 046 087	1 000	219 047 087
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(216 231 933)	(17 246)	(216 249 179)
Wycena do wartości godziwej	(442 321)	206 015	(236 306)
Zmiana stanu odsetek naliczonych	(65 202)	-	(65 202)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(2 468)	(2 468)
Różnice kursowe	13 509	-	13 509
Transfer	148 017	14 552	162 569
<b>Stan na 31 grudnia 2013 r.</b>	<b>21 217 376</b>	<b>873 388</b>	<b>22 090 764</b>

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2012 r.</b>	<b>10 971 561</b>	<b>680 634</b>	<b>11 652 1</b>
Zwiększenia	41 537 666	9 323	41 546
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(41 659 215)	(21 439)	(41 680)
Wycena do wartości godziwej	448 057	987	449
Zmiana stanu odsetek naliczonych	(226 281)	-	(226)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(1 386)	(1)
Różnice kursowe	(23 764)	(10)	(23)
<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>	<b>11 048 024</b>	<b>668 109</b>	<b>11 716 1</b>

## 24. INWESTYCYJNE AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI

Zmiana stanu inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności	31.12.2013	31.12.2012
<b>Stan na 1 stycznia</b>	-	-
<b>Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych</b>	<b>2 518 251</b>	-
Zmniejszenia (zapadalność)	(2 467 838)	-
Amortyzacja wartości godziwej	379	-
Zmiana stanu odsetek naliczonych	(51 318)	-
Różnice kursowe	526	-
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 25. INWESTYCJE W PODMIOTY STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	31.12.2013	31.12.2012
Podmioty stowarzyszone	63 444	61 647
Wspólne przedsięwzięcia	-	54 038
<b>Razem</b>	<b>63 444</b>	<b>115 685</b>
Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	31.12.2013	31.12.2012
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>115 685</b>	<b>104 512</b>
Udział w zysku/ (stracie)	16 297	19 746
Nabycie/sprzedaż	-	(4 541)
Dywidendy	(5 050)	(4 032)
Pozostałe*	(63 488)	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>63 444</b>	<b>115 685</b>

\* Na dzień 31.12.2013 r. spółki: BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. były spółkami zależnymi.

Wartość godziwą inwestycji w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia przedstawia nota 41. Szczegóły odnośnie nabycia/sprzedaży podmiotów stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć zawiera nota 48.

### INWESTYCJE W PODMIOTY STOWARZYSZONE WG STANU NA 31.12.2013 R.

Nazwa jednostki	POLFUND – Fundusz Poreczeń Kredytowych S.A.*	Metrohouse S.A.*	Krynicki Recykling S.A.**	Razem
<b>Siedziba</b>	Szczecin	Warszawa	Olsztyn	
<b>Rodzaj powiązania</b>	spółka stowarzyszona	spółka stowarzyszona	spółka stowarzyszona	
<b>Procent posiadanego kapitału***</b>	50,00	21,23	22,32	
<b>Wartość bilansowa</b>	42 602	4 167	16 675	<b>63 444</b>
<b>Aktywa jednostki razem</b>	93 102	5 187	156 998	<b>255 287</b>
<b>Kapitał własny jednostki, w tym:</b>	85 204	1 610	53 627	<b>140 441</b>
<b>kapitał zakładowy</b>	16 000	1 083	1 637	<b>18 720</b>
<b>pozostały kapitał własny, w tym:</b>	69 204	527	51 990	<b>121 721</b>
niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	-	(1 600)	10 625	9 025
zysk (strata) netto	2 819	(722)	3 420	5 517
<b>Zobowiązania jednostki</b>	7 898	3 577	103 371	<b>114 846</b>
<b>Przychody</b>	8 473	20 809	35 457	<b>64 739</b>
<b>Koszty</b>	4 989	21 531	31 396	<b>57 916</b>

\* wybrane dane finansowe według stanu na 30.11.2012

\*\* wybrane dane finansowe według stanu na 30.09.2013

\*\*\* stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej



Na dzień 31.12.2013 r. spółki: BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. były spółkami zależnymi.

Nazwa jednostki	Rodzaj działalności
<b>POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.</b>	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi
<b>Metrohouse S.A.</b>	pośrednictwo w sprzedaży i kupnie oraz wynajmie nieruchomości mieszkaniowych, pośrednictwo finansowe
<b>Krynicki Recykling S.A.</b>	pozyskiwanie i gospodarka surowcami wtórnymi

## INWESTYCJE W PODMIOTY STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA WG STANU NA 31.12.2012 R.

Nazwa jednostki	POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.*	BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.*	BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.*	Metrohouse & Partnerzy S.A.*	Krynicki Recykling S.A.**	Razem
<b>Siedziba</b>	Szczecin	Poznań	Poznań	Warszawa	Olsztyn	
<b>Rodzaj powiązania</b>	spółka stowarzyszona	wspólne przedsięwzięcie	wspólne przedsięwzięcie	spółka stowarzyszona	spółka stowarzyszona	
<b>Procent posiadanego kapitału***</b>	50,00	50,00	50,00	21,23	24,54	
<b>Wartość bilansowa</b>	41 733	27 502	26 536	4 506	15 408	<b>115 685</b>
<b>Aktywa jednostki razem</b>	89 088	1 012 477	273 876	5 187	113 957	<b>1 494 585</b>
<b>Kapitał własny jednostki, w tym:</b>	83 466	53 047	51 183	1 610	43 604	<b>232 910</b>
<b>kapitał zakładowy</b>	16 000	24 250	27 000	1 083	1 488	<b>69 821</b>
<b>pozostały kapitał własny, w tym:</b>	67 466	28 797	24 183	527	42 116	<b>163 089</b>
niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	2 389	-	-	(1 600)	-	789
zysk (s trata) netto	3 697	12 943	14 165	(722)	3 204	33 287
<b>Zobowiązania jednostki</b>	5 622	959 430	222 693	3 577	70 353	<b>1 261 675</b>
<b>Przychody</b>	10 316	594 262	103 242	20 809	24 211	<b>752 840</b>
<b>Koszty</b>	5 895	578 116	85 689	21 531	20 534	<b>711 765</b>

\* wybrane dane finansowe według stanu na 30.11.2012

\*\* wybrane dane finansowe według stanu na 30.09.2012

\*\*\* stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej oraz wspólnego przedsięwzięcia

Nazwa jednostki	Rodzaj działalności
<b>POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.</b>	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi
<b>BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.</b>	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia na życie
<b>BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.</b>	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia osobowe oraz majątkowe
<b>Metrohouse &amp; Partnerzy S.A.</b>	pośrednictwo w sprzedaży i kupnie oraz wynajmie nieruchomości mieszkaniowych, pośrednictwo finansowe
<b>Krynicki Recykling S.A.</b>	pozyskiwanie i gospodarka surowcami wtórnymi

## 26. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne Rok 2013	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe	Nakłady na wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość w cenie nabycia na początek okresu</b>	<b>759 305</b>	<b>6 019</b>	<b>42 634</b>	<b>807 958</b>
<b>Wartości niematerialne nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych</b>	<b>309 849</b>	<b>361 248</b>	<b>6 772</b>	<b>677 869</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>				
-zakupu	-	-	94 834	<b>94 834</b>
-przeniesienia z nakładów	42 712	5	-	<b>42 717</b>
-transferów	28 370	-	418	<b>28 788</b>
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>				
-likwidacji	(8 524)	-	(104)	<b>(8 628)</b>
-przeniesienia z nakładów	-	-	(42 717)	<b>(42 717)</b>
-transferów	(7 781)	(229)	(851)	<b>(8 861)</b>
<b>Wartość w cenie nabycia na koniec okresu</b>	<b>1 123 931</b>	<b>367 043</b>	<b>100 986</b>	<b>1 591 960</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek</b>	<b>(674 601)</b>	<b>(6 019)</b>	-	<b>(680 620)</b>
<b>Skumulowana amortyzacja powstała w wyniku połączenia jednostek</b>	<b>(290 042)</b>	-	-	<b>(290 042)</b>
<b>Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:</b>				
-amortyzacji bieżącego okresu	(64 904)	(46 445)	-	<b>(111 349)</b>
-likwidacji	8 562	-	-	<b>8 562</b>
-transferów	(12 080)	-	-	<b>(12 080)</b>
Odpisy/odwrócenie z tytułu utraty wartości	361	-	-	<b>361</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>(1 032 704)</b>	<b>(52 464)</b>	-	<b>(1 085 168)</b>
<b>Wartość bilansowa</b>				
Wartość wg cen nabycia	1 123 931	367 043	100 986	<b>1 591 960</b>
Skumulowana amortyzacja	(1 032 704)	(52 464)	-	<b>(1 085 168)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2013</b>	<b>91 227</b>	<b>314 579</b>	<b>100 986</b>	<b>506 792</b>



Wartości niematerialne Rok 2012	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe	Nakłady na wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość w cenie nabycia na początek okresu</b>	<b>702 328</b>	<b>6 019</b>	<b>78 089</b>	<b>786 436</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>				
-zakupu	-	-	42 717	<b>42 717</b>
-przeniesienia z nakładów	78 013	-	-	<b>78 013</b>
-transferów	2	-	4	<b>6</b>
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>				
-likwidacji	(551)	-	(26)	<b>(577)</b>
-przeniesienia z nakładów	-	-	(78 013)	<b>(78 013)</b>
-transferów	(20 487)	-	(137)	<b>(20 624)</b>
<b>Wartość w cenie nabycia na koniec okresu</b>	<b>759 305</b>	<b>6 019</b>	<b>42 634</b>	<b>807 958</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek</b>	<b>(629 251)</b>	<b>(6 019)</b>	-	<b>(635 270)</b>
<b>Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:</b>				
-amortyzacji bieżącego okresu	(51 291)	-	-	<b>(51 291)</b>
-likwidacji	380	-	-	<b>380</b>
-transferów	5 561	-	-	<b>5 561</b>
Odpisy/odwrócenie z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>(674 601)</b>	<b>(6 019)</b>	-	<b>(680 620)</b>
<b>Wartość bilansowa</b>				
Wartość wg cen nabycia	759 305	6 019	42 634	<b>807 958</b>
Skumulowana amortyzacja	(674 601)	(6 019)	-	<b>(680 620)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>	<b>84 704</b>	-	<b>42 634</b>	<b>127 338</b>

## 27. RZECZOWY MAJĄTEK TRWAŁY

Rzeczowy majątek trwały Rok 2013	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość w cenie nabycia na początek okresu</b>	<b>649 413</b>	<b>450 661</b>	<b>60 599</b>	<b>185 375</b>	<b>28 481</b>	<b>1 374 529</b>
<b>Rzeczowy majątek trwały nabyty w wyniku połączenia jednostek gospodarczych</b>	<b>382 007</b>	<b>284 146</b>	<b>1 533</b>	<b>108 604</b>	<b>9 087</b>	<b>785 377</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>						
-zakupu	-	-	-	-	78 975	<b>78 975</b>
-leasingu	-	-	3 295	-	-	<b>3 295</b>
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	4 551	35 574	588	14 553	-	<b>55 266</b>
-transferów	111	2 004	1 367	1 963	139	<b>5 584</b>
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>						
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	(20 959)	(18 783)	(2 151)	(12 360)	(2 339)	<b>(56 592)</b>
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(55 266)	<b>(55 266)</b>
-transferów	(12 708)	(23 704)	(8 517)	(697)	(832)	<b>(46 458)</b>
<b>Wartość w cenie nabycia na koniec okresu</b>	<b>1 002 415</b>	<b>729 898</b>	<b>56 714</b>	<b>297 438</b>	<b>58 245</b>	<b>2 144 710</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>(367 355)</b>	<b>(349 827)</b>	<b>(15 925)</b>	<b>(161 611)</b>	-	<b>(894 718)</b>
<b>Skumulowana amortyzacja powstała w wyniku połączenia jednostek gospodarczych</b>	<b>(237 573)</b>	<b>(249 011)</b>	<b>(440)</b>	<b>(91 240)</b>	-	<b>(578 264)</b>
<b>Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:</b>						
-amortyzacji bieżącego okresu	(35 700)	(48 222)	(9 185)	(14 716)	-	<b>(107 823)</b>
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	17 439	18 682	1 352	11 808	-	<b>49 281</b>
-transferów	2 180	12 878	5 247	(849)	-	<b>19 456</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>(621 009)</b>	<b>(615 500)</b>	<b>(18 951)</b>	<b>(256 608)</b>	-	<b>(1 512 068)</b>
<b>Wartość bilansowa</b>						
Wartość wg cen nabycia	1 002 415	729 898	56 714	297 438	58 245	<b>2 144 710</b>
Skumulowana amortyzacja	(621 009)	(615 500)	(18 951)	(256 608)	-	<b>(1 512 068)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2013</b>	<b>381 406</b>	<b>114 398</b>	<b>37 763</b>	<b>40 830</b>	<b>58 245</b>	<b>632 642</b>

Rzeczowy majątek trwały Rok 2012	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość w cenie nabycia na początek okresu</b>	<b>652 931</b>	<b>270 608</b>	<b>67 057</b>	<b>335 722</b>	<b>22 312</b>	<b>1 348 630</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>						
-zakupu	-	-	-	-	39 919	<b>39 919</b>
-leasingu	-	-	23 301	-	-	<b>23 301</b>
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	1 162	23 412	242	8 775	-	<b>33 591</b>
-transferów	-	173 522	536	-	97	<b>174 155</b>
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>						
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	(4 680)	(16 857)	(3 278)	(6 226)	(216)	<b>(31 257)</b>
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(33 590)	<b>(33 590)</b>
-transferów	-	(24)	(27 259)	(152 896)	(41)	<b>(180 220)</b>
<b>Wartość w cenie nabycia na koniec okresu</b>	<b>649 413</b>	<b>450 661</b>	<b>60 599</b>	<b>185 375</b>	<b>28 481</b>	<b>1 374 529</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek</b>	<b>(344 977)</b>	<b>(222 601)</b>	<b>(27 019)</b>	<b>(254 240)</b>	-	<b>(848 837)</b>
<b>Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:</b>						
-amortyzacji bieżącego okresu	(25 235)	(39 173)	(9 731)	(12 510)	-	<b>(86 649)</b>
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	2 878	16 670	2 562	5 983	-	<b>28 093</b>
-transferów	(21)	(104 723)	18 263	99 156	-	<b>12 675</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>(367 355)</b>	<b>(349 827)</b>	<b>(15 925)</b>	<b>(161 611)</b>	-	<b>(894 718)</b>
<b>Wartość bilansowa</b>						
Wartość wg cen nabycia	649 413	450 661	60 599	185 375	28 481	<b>1 374 529</b>
Skumulowana amortyzacja	(367 355)	(349 827)	(15 925)	(161 611)	-	<b>(894 718)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>	<b>282 058</b>	<b>100 834</b>	<b>44 674</b>	<b>23 764</b>	<b>28 481</b>	<b>479 811</b>



## 28. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO NETTO

<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	492 703	168 286
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	271 334	214 291
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	101 921	56 085
Przychody przyszłych okresów	154 024	96 420
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	90 818	69 001
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od kredytów, lokat i papierów wartościowych	46 043	115 773
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży-zabezpieczających przepływy pieniężne	152	-
Amortyzacja -wpływ zmiany szacunków	-	14 771
Pozostałe	6 240	2 882
<b>Suma aktywów z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 163 235</b>	<b>737 509</b>

<b>Pasywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży*	(158 831)	(188 832)
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	(242 969)	(170 315)
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów, papierów wartościowych i lokat międzybankowych	(148 992)	(85 780)
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	(3 402)	(3 088)
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	(3 163)	(3 437)
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością aktywów niefinansowych	(1 627)	-
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne*	(7 498)	(15 784)
Wycena akcji/udziałów w podmiotach zależnych	(106 961)	-
Pozostałe	(13 362)	(12 236)
<b>Suma pasywów z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(686 805)</b>	<b>(479 472)</b>

<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto</b>	<b>476 430</b>	<b>258 037</b>
--	----------------	----------------

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

Na dzień 31.12.2013 r. w wyliczeniu aktywów z tyt. podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 16 614 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 105 361 tys. zł

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

<b>Zmiana stanu podatku odroczonego netto</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Stan na początek okresu	258 037	245 019
Zmiany na podatku odroczonego w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	342 272	-
Zmiany odniesione do rachunku zysków i strat	(162 226)	89 743
Zmiany odniesione na pozostałe całkowite dochody netto	38 347	(76 725)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>476 430</b>	<b>258 037</b>

Na różnice przejściowe odniesione na kapitał własny składa się podatek odroczony od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne.

Na różnice przejściowe odniesione do rachunku zysków i strat składa się podatek odroczony od wyceny pozostałych aktywów finansowych, rezerw na należności kredytowe oraz innych aktywów i pasywów wykorzystywanych w bieżącej działalności Grupy.

## 29. AKTYWA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 31.12.2013 r. „Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży” obejmowały nieruchomości w kwocie 3 503 tys. zł.

z pozycji Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży do pozycji Pozostałe aktywa, w związku z niespełnieniem wymogów określonych w MSSF 5.

Na 31.12.2012 r. Grupy BZ WBK dokonała reklasyfikacji aktywów przejętych za długi w kwocie 74 764 tys. zł

## 30. POZOSTAŁE AKTYWA

Pozostałe aktywa	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tytułu ubezpieczeń**	770 048	-
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	260 445	76 800
Dłużnicy różni	387 184	512 439
Czynne rozliczenia międzyokresowe	71 446	44 994
Aktywa przejęte za długi*	60 965	74 764
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	30 989	44 287
Pozostałe	16 503	665
<b>Razem</b>	<b>1 597 580</b>	<b>753 949</b>

\* Na 31.12.2012 r. Grupy BZ WBK dokonała reklasyfikacji aktywów przejętych za długi w kwocie 74 764 tys. zł z pozycji Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży do pozycji Pozostałe aktywa, w związku z niespełnieniem wymogów określonych w MSSF 5.

\*\* W wyniku przejęcia kontroli nad spółkami BZ WBK AVIVA TUO S.A. oraz BZ WBK AVIVA TUŻ S.A. Grupa rozpoznała należności z tytułu ubezpieczeń.

## 31. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

Zobowiązania wobec banków	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	4 438 563	668 150
Lokaty, pozostałe	1 379 631	331 073
Kredyty otrzymane od banków	-	59 388
Rachunki bieżące	460 603	292 439
<b>Razem</b>	<b>6 278 797</b>	<b>1 351 050</b>

Na dzień 31.12.2013 r. korekta wartości zabezpieczanego ryzyka depozytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła zero zł (31.12.2012 r. – zero zł).

Wartość godziwą „Zobowiązań wobec banków” przedstawia nota 41.

## 32. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

Zobowiązania wobec klientów	31.12.2013	31.12.2012
<b>Zobowiązania wobec klientów indywidualnych</b>	<b>47 999 116</b>	<b>28 636 346</b>
depozyty terminowe	22 345 562	15 991 323
w rachunku bieżącym	25 590 954	12 605 499
pozostałe	62 600	39 524
<b>Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych</b>	<b>27 045 417</b>	<b>16 538 707</b>
depozyty terminowe	13 344 322	9 224 568
w rachunku bieżącym	10 813 018	5 618 926
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	166 973	205 033
kredyty i pożyczki	2 256 907	1 186 187
pozostałe	464 197	303 993
<b>Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego</b>	<b>3 498 449</b>	<b>1 902 041</b>
depozyty terminowe	1 152 427	648 281
w rachunku bieżącym	2 333 530	1 251 996
pozostałe	12 492	1 764
<b>Razem</b>	<b>78 542 982</b>	<b>47 077 094</b>

Na dzień 31.12.2013 r. depozyty stanowiące zabezpieczenie należności kredytowych wynoszą 343 645 tys. zł (31.12.2012 r. – 244 389 tys. zł).

Wartość godziwą „Zobowiązań wobec klientów” przedstawia nota 41.

## 33. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

Zobowiązania podporządkowane	Termin wymagalności/wykupu	Waluta	Wartość nominalna
Transza 1	05.08.2020	EUR	100 000
Transza 2	16.06.2018	CHF	100 000
Transza 3	29.06.2019	CHF	165 000
Transza 4	31.01.2019	PLN	75 000
<b>Zamiana stanu zobowiązań podporządkowanych</b>		<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Stan na początek okresu</b>		<b>409 110</b>	<b>441 234</b>
<b>Pożyczki podporządkowane nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych</b>		<b>978 237</b>	-
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>		<b>54 896</b>	<b>20 754</b>
-odsetki od pożyczki podporządkowanej		54 896	20 754
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>		<b>(57 524)</b>	<b>(52 878)</b>
-spłata odsetek		(54 481)	(19 560)
-różnice kursowe		(3 043)	(33 318)
<b>Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu</b>		<b>1 384 719</b>	<b>409 110</b>
Krótkoterminowe		4 352	4 378
Długoterminowe (powyżej 1 roku)		1 380 367	404 732

Pozostałe informacje dotyczące zobowiązań podporządkowanych zostały zaprezentowane w nodzie 5.

## 34. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności	31.12.2013
Transza 1	500 000	PLN	19.12.2016	
<b>Stan zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu</b>				<b>500 645</b>

Bank Zachodni WBK S.A. w ramach Programu Emisji Własnych Dłużnych Papierów Wartościowych wyemitował obligacje na kwotę 500 000 tys. zł. Obligacje zostały wyemitowane w ramach oferty niepublicznej, w jednej serii, są denominowane w złotych, niezabezpieczone, na okaziciela, z terminem wykupu następującym

po 3 latach od emisji (19 grudnia 2016 r.) i oprocentowaniem naliczanym wg zmiennej stopy procentowej (WIBOR 6M powiększony o marżę 1,2% p.a.), przy czym płatność odsetek będzie następowała w okresach półrocznych. Obligacje posiadają rating agencji Fitch A+(pol).

## 35. POZOSTAŁE PASYWA

Pozostałe pasywa	31.12.2013	31.12.2012
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	32 381	63 490
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	250 941	217 711
Rezerwy, w tym:	1 555 371	226 696
Rezerwy pracownicze	293 962	190 865
Rezerwa na sprawy sporne	45 104	15 912
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	95 934	16 619
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe*	1 117 071	-
Inne rezerwy	3 300	3 300
Wierzyciele różni	248 564	250 671
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	109 395	106 727
Rozliczenia publiczno-prawne	43 081	43 711
Rozliczenia międzyokresowe bierne	161 646	67 121
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	37 158	21 650
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń oraz pozostałe*	30 456	735
Zobowiązania do odkupu udziałów w jednostkach zależnych*	684 288	-
<b>Razem</b>	<b>3 153 281</b>	<b>998 512</b>

\* W wyniku przejęcia kontroli nad spółkami BZ WBK AVIVA TUO S.A. oraz BZ WBK AVIVA TUŻ S.A. Grupa rozpoznała zobowiązania z tytułu odkupu udziałów w jednostkach zależnych, rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe oraz zobowiązania z tytułu ubezpieczeń.

Grupa tworzy rezerwy wynikające z istniejącego obowiązku na prawne lub zwyczajowo oczekiwane, pewne lub w dużym stopniu prawdopodobne zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Zobowiązania te wynikają

z przeszłych zdarzeń i prawdopodobny jest wpływ środków w celu ich zaspokojenia.

Na rezerwy pracownicze składają się kategorie wymienione w nocie 52.

<b>Zmiana stanu rezerw</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>226 696</b>	<b>252 387</b>
Rezerwy pracownicze	190 865	206 274
Rezerwa na sprawy sporne	15 912	17 590
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	16 619	21 223
Inne rezerwy	3 300	7 300
<b>Rezerwy nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych</b>	<b>1 304 489</b>	-
Rezerwy pracownicze	95 282	-
Rezerwa na sprawy sporne	28 961	-
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	63 175	-
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe	1 117 071	-
Inne rezerwy	-	-
<b>Zawiązania rezerw</b>	<b>545 803</b>	<b>226 677</b>
Rezerwy pracownicze	280 953	183 058
Rezerwa na sprawy sporne	2 449	711
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	262 401	42 908
Inne rezerwy	-	-
<b>Wykorzystania rezerw</b>	<b>(255 718)</b>	<b>(185 847)</b>
Rezerwy pracownicze	(255 042)	(184 201)
Rezerwa na sprawy sporne	(460)	(1 622)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	(216)	(24)
Inne rezerwy	-	-
<b>Rozwiązania rezerw</b>	<b>(258 745)</b>	<b>(66 521)</b>
Rezerwy pracownicze	(10 942)	(14 266)
Rezerwa na sprawy sporne	(1 758)	(767)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	(246 045)	(47 488)
Inne rezerwy	-	(4 000)
<b>Inne zmiany rezerw</b>	<b>(7 154)</b>	-
Rezerwy pracownicze	(7 154)	-
Rezerwa na sprawy sporne	-	-
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	-	-
Inne rezerwy	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 555 371</b>	<b>226 696</b>
<b>Rezerwy pracownicze</b>	<b>293 962</b>	<b>190 865</b>
<b>Rezerwa na sprawy sporne</b>	<b>45 104</b>	<b>15 912</b>
<b>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym</b>	<b>95 934</b>	<b>16 619</b>
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe</b>	<b>1 117 071</b>	-
<b>Inne rezerwy</b>	<b>3 300</b>	<b>3 300</b>

## 36. KAPITAŁ AKCYJNY

31.12.2013

Seria	Emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg ceny nominalnej w tys. zł
A	na okaziciela	brak	brak	5 120 000	51 200
B	na okaziciela	brak	brak	724 073	7 241
C	na okaziciela	brak	brak	22 155 927	221 559
D	na okaziciela	brak	brak	1 470 589	14 706
E	na okaziciela	brak	brak	980 393	9 804
F	na okaziciela	brak	brak	2 500 000	25 000
G	na okaziciela	brak	brak	40 009 302	400 093
H	na okaziciela	brak	brak	115 729	1 157
I	na okaziciela	brak	brak	1 561 618	15 616
J	na okaziciela	brak	brak	18 907 458	189 075
				<b>93 545 089</b>	<b>935 451</b>

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku był Banco Santander S.A. Udział spółki w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. wynosi 70,00%. Pozostałe akcje znajdują się w wolnym obrocie giełdowym.

### PODWYŻSZENIE KAPITAŁU I DOPUSZCZENIE AKCJI NOWEJ EMISJI DO OBROTU GIEŁDOWEGO

- Do dnia 4 stycznia 2013 roku, tj. do dnia połączenia, Banco Santander S.A. posiadał 70 334 512 akcji Banku Zachodniego WBK S.A., stanowiących 94,23% w ogólnej liczbie akcji w kapitale zakładowym oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy BZ WBK, a od 4 stycznia 2013 roku – w wyniku połączenia – akcje Banku Zachodniego WBK S.A. stanowiły 75,19% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy BZ WBK.
- Podmioty zależne Banco Santander S.A. nie posiadają akcji Banku Zachodniego WBK S.A.
- W dniu 8 stycznia 2013 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. poinformował o podjęciu przez Zarząd KDPW uchwały nr 24/13 o rejestracji 18 907 458 akcji serii J Banku, tj. akcji połączeniowych Banku wyemitowanych w związku z połączeniem z Kredyt

Bankiem S.A. Zgodnie z uchwałą KDPW, akcjom serii J będzie nadany kod PLBZ00000044. Rejestracja akcji serii J była uwarunkowana podjęciem przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na rynku regulowanym.

- Jednocześnie, na podstawie uchwały KDPW, Zarząd ustalił, że dniem referencyjnym będzie dzień 9 stycznia 2013 r. Zgodnie z memorandum informacyjnym sporządzonym przez Bank w związku z połączeniem, dniem referencyjnym jest dzień, na który ustala się liczbę akcji posiadanych w Kredyt Banku S.A. przez akcjonariuszy Kredyt Banku S.A., w zamian za które to akcje akcjonariuszom tym zostaną przyznane akcje serii J Banku, zgodnie z przyjętym parytetem wymiany.
- W dniu 24 stycznia 2013 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. otrzymał komunikat Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”), informujący o zamiarze rejestracji w dniu 25 stycznia 2013 r. 18 907 458 akcji serii J Banku o wartości nominalnej 10 zł każda, tj. akcji połączeniowych Banku wyemitowanych w związku z połączeniem z Kredyt Bankiem S.A., oznaczonych kodem PLBZ00000044 zgodnie z uchwałą Zarządu KDPW nr 24/13 z dnia 8 stycznia 2013 r.
- W dniu 22 marca 2013 r. KBC Bank NV i Banco Santander S.A. ogłosiły wtórną ofertę akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w ilości 19 978 913 sztuk, stanowiących 21,4% kapitału zakładowego Banku,

z czego 15 125 964 akcje stanowiło własność KBC Bank NV, natomiast 4 852 949 akcji należało do Banco Santander S.A. Ostateczna cena za 1 akcję została ustalona w procesie budowania księgi popytu i wyniosła 245 zł. łączna wartość oferty osiągnęła poziom 4,9 mld zł.

- W dniu 28 marca 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. został poinformowany o bezpośrednim zbyciu wszystkich akcji Banku posiadanych przez KBC Bank NV w ilości 15 125 964 sztuk, stanowiących 16,17% kapitału zakładowego emitenta. W wyniku przeprowadzonej transakcji ani KBC Bank NV, ani KBC Group NV nie posiada pośrednio lub bezpośrednio akcji Banku Zachodniego WBK S.A., a tym samym głosów na Walnym Zgromadzeniu (WZ) Banku.
- W dniu 28 marca 2013 r. otrzymano też zawiadomienie o zbyciu 4 852 949 akcji Banku Zachodniego WBK S.A. należących do Banco Santander S.A. i obniżeniu udziału tego Banku w kapitale zakładowym i głosach na WZ Banku Zachodniego WBK S.A. o 5,19 p.p. do poziomu 70%.
- W dniu 2 kwietnia 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał zawiadomienie od ING Otwartego Funduszu Emerytalnego o nabyciu akcji Banku w ilości powodującej przekroczenie progu 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu podmiotu. Przed nabyciem akcji w dniu 27 marca 2013 r. fundusz posiadał 903 006 akcji Banku, uprawniających do 0,97% głosów w Walnym Zgromadzeniu. W wyniku zwiększenia stanu posiadania, na rachunku papierów wartościowych funduszu znalazło się 4 966 506 akcji spółki, stanowiących 5,31% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A.
- W dniu 31 lipca 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał od ING Otwartego Funduszu Emerytalnego zawiadomienie o zbyciu akcji Spółki oraz o procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, tj. zawiadomienie dotyczące obniżenia udziału poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

## 31.12.2012

Seria	Emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg ceny nominalnej
A	na okaziciela	brak	brak	5 120 000	51 200
B	na okaziciela	brak	brak	724 073	7 241
C	na okaziciela	brak	brak	22 155 927	221 559
D	na okaziciela	brak	brak	1 470 589	14 706
E	na okaziciela	brak	brak	980 393	9 804
F	na okaziciela	brak	brak	2 500 000	25 000
G	na okaziciela	brak	brak	40 009 302	400 093
H	na okaziciela	brak	brak	115 729	1 157
I	na okaziciela	brak	brak	1 561 618	15 616
				<b>74 637 631</b>	<b>746 376</b>

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku był Banco Santander S.A. Udział spółki w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. wynosi 94,23%. Pozostałe akcje znajdowały się w wolnym obrocie giełdowym.



## 37. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Pozostałe kapitały	31.12.2013	31.12.2012
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	649 810	649 810
Premia akcyjna	4 932 848	578 082
Inne kapitały rezerwowe, w tym:	4 533 087	4 476 788
Kapitał rezerwowy	4 882 773	4 236 966
Kapitał zapasowy	334 602	239 822
Korekta z tytułu zobowiązania do odkupu udziałów w jednostkach zależnych*	684 288)	-
<b>Razem</b>	<b>10 115 745</b>	<b>5 704 680</b>

\* W wyniku przejścia kontroli nad spółkami BZ WBK AVIVA TUO S.A. oraz BZ WBK AVIVA TUŻ S.A. Grupa rozpoznała korektę z tytułu zobowiązania z tytułu odkupu udziałów w jednostkach zależnych.

Premia akcyjna (emisyjna) – powstaje z nadwyżki nad wartością nominalną sprzedanych akcji po odjęciu kosztów emisji akcji i stanowi kapitał rezerwowy Banku.

Według stanu na 31.12.2013 r. w kapitale rezerwowym znajduje się efekt planu opcyjnego w wysokości 78 936 tys. zł., według stanu na 31.12.2012 r. w kapitale rezerwowym znajduje się efekt planu opcyjnego w wysokości 58 648 tys. zł

Inne zmiany pozostałych kapitałów zostały zaprezentowane w skonsolidowanych zestawieniach zmian w kapitałach własnych za 2013 i 2012 rok.

Statutowy kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku netto zgodnie z obowiązującym Statutem Banku.

Kapitał ten nie podlega podziałowi. Tworzony jest on na pokrycie strat bilansowych. Coroczne odpisy na kapitał zapasowy z zysku netto powinny wynosić co najmniej 8 % zysku netto i dokonywane są od czasu osiągnięcia przez kapitał zapasowy wysokości co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego Banku. Wysokość odpisu uchwalana jest przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku po opodatkowaniu, w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Decyzje o wykorzystaniu kapitału rezerwowego podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

## 38. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2013	31.12.2012
Kapitały według stanu na 31 grudnia	872 400	545 318
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	133 487	560 432
Wycena brutto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(43 612)	18 955
Rezerwa na odprawy emerytalne-zyski aktuarialne	7 673	-
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży	(299 390)	(175 581)
Wpływ odpisów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 349	(76 724)
<b>Razem</b>	<b>708 907</b>	<b>872 400</b>

## 39. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Grupa BZ WBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z założeniami zarządzania ryzykiem opisanymi w punkcie 4 skonsolidowanego sprawozdania rocznego.

### ZABEZPIECZENIE WARTOŚCI GODZIWEJ

Transakcje zabezpieczające aranżowane są przy użyciu swapów na stopę procentową. Mają one za zadanie eliminować ryzyko zmiany wartości godziwej

instrumentów zabezpieczanych, wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych. Transakcje te nie zabezpieczają przed zmianami wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego. Grupa BZ WBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej, w okresie bieżącym oraz porównywalnym, w odniesieniu do następujących klas instrumentów finansowych:

- Dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu denominowane w złotych, stanowiące grupę aktywów z zabezpieczanym ryzykiem stopy procentowej,

- Kredyty denominowane w złotych.

Pozycje zabezpieczające wyceniane są do wartości godziwej. Pozycje zabezpieczane wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem korekty do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka.

Szczegóły dotyczące poszczególnych grup transakcji zabezpieczających na 31.12.2013 i w okresie porównywalnym zawierają poniższe tabele:

<b>31.12. 2013</b>	<b>Obligacje</b>	<b>Kredyty</b>
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego (w tys. zł)	1 515 000	1 150 000
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego z tytułu zabezpieczenia ryzyka (w tys. zł)	10 867	(2 842)
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	(9 053)	2 279
Ryzyko zabezpieczane	Ryzyko stopy procentowej	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Banku	do roku 2023	do roku 2018
<b>31.12. 2012</b>	<b>Obligacje</b>	
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego (w tys. zł)	1 085 000	
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego z tytułu zabezpieczenia ryzyka (w tys. zł)	(60 909)	
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	62 804	
Ryzyko zabezpieczane	Ryzyko stopy procentowej	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Banku	do roku 2022	

Dodatkowo podmiot zależny BZ WBK Finanse & Leasing S.A. i BZ WBK Leasing S.A. zawarły następujące transakcje IRS z zamiarem zabezpieczania wartości

godziwej wybranych składników sprawozdania z sytuacji finansowej. Szczegóły zawartych transakcji przedstawiają poniższe tabele:

<b>31.12.2013.</b>	<b>BZ WBK Leasing S.A</b>
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego (w tys. zł)	41 472
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	(2)
Ryzyko zabezpieczane	Ryzyko walutowe oraz stopy procentowej dla wybranych umów kredytowych
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Spółki	do roku 2014

<b>31.12.2012</b>	<b>BZ WBK Leasing S.A.</b>	<b>BZ WBK Finanse&amp;Leasing S.A.</b>
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego (w tys. zł)	40 882	40 882
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	110	110
Ryzyko zabezpieczane	Ryzyko walutowe oraz stopy procentowej dla wybranych umów kredytowych	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Spółki	do roku 2014	do roku 2014

## ZABEZPIECZENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych. Powiązania zabezpieczające konstruowane są przy użyciu dwuwalutowych swapów na stopę procentową. Mają one za zadanie eliminować ryzyko zmiany przyszłych przepływów pieniężnych, wynikające ze zmian kursów walut i rynkowych stóp procentowych. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych stosowane jest w odniesieniu do kredytów o zmiennym oprocentowaniu denominowanych w walutach obcych.

Pozycje zabezpieczane wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Pozycje zabezpieczające wyceniane są do wartości godziwej. Przy spełnionych warunkach efektywności rachunkowości

zabezpieczeń zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitałach własnych.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. wartość nominalna pozycji zabezpieczającej wynosi 15 280 081 tys. zł (31 grudnia 2012 – 8 004 784 tys. zł). Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego wynosi 39 464 tys. zł (31 grudnia 2012 r. – 83 074 tys. zł), ta sama kwota po pomniejszeniu o podatek odroczone rozpoznana jest w kapitałach własnych Grupy, w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny. Instrumenty zabezpieczające zostały zawarte na okres do roku 2026.

Część nieefektywna wyceny instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne wyniosła 3 188 tys. zł na 31.12.2013 r. oraz 2 057 tys. zł 31.12.2012 r. i została odniesiona do rachunku zysków i strat do pozycji „Wynik handlowy i rewaluacja”.

## 40. TRANSAKCJE Z PRYZRZECZENIEM ODKUPU I ODSPRZEDAŻY

Grupa pozyskuje fundusze poprzez sprzedaż instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu w przyszłości po z góry ustalonej cenie.

Przedmiotem transakcji repo i sell-buy-back mogą być papiery wartościowe stanowiące portfel bilansowy Grupy (bony i obligacje skarbowe).

Papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji repo oraz sell-buy-back stanowiące portfel bilansowy Grupy, nie są usuwane z bilansu, gdyż Grupa zachowuje znacząco wszystkie korzyści, stanowiące przychody odsetkowe od zastawionych papierów, i ryzyka, ryzyko stopy procentowej i ryzyko kredytowe emitenta, wynikające z tych aktywów.

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
	<b>wartość bilansowa</b>	<b>wartość bilansowa</b>
Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (z klauzulą przyrzeczenia odkupu):	4 605 535	873 183
Wartość papierów (obligacji skarbowych) zablokowanych po stronie aktywów	4 815 019	872 727
Należności z klauzulą odsprzedaży	217 605	82 947

W przypadku transakcji z przyrzeczeniem odkupu wszelkie opisane powyżej koszty oraz ryzyka związane z posiadaniem aktywów oraz możliwość ich sprzedaży pozostają po stronie Grupy.

Grupa nabywa także instrumenty finansowe z przyrzeczeniem ich odsprzedaży w przyszłości (transakcje reverse repo oraz buy-sell-back) po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek.

Papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji reverse repo oraz buy-sell-back nie są ujmowane w bilansie, gdyż Grupa nie przyjmuje znacząco wszystkich korzyści i ryzyk wynikających z tych aktywów.

Aktywa finansowe będące przedmiotem transakcji reverse repo oraz buy-sell-back stanowią zabezpieczenie przyjęte przez Grupę, które Grupa ma prawo sprzedać lub zastawić.

Instrumenty finansowe stanowiące zabezpieczenie dla transakcji z przyrzeczeniem odkupu (reverse repo) mogą podlegać sprzedaży lub obciążeniu w ramach standardowo zawartych umów, ale podlegają zwrotowi w dacie zapadalności transakcji.

Na 31.12.2013 r. oraz 31.12.2012 r. nie było instrumentów finansowych stanowiących zabezpieczenie podstawy dla zawartych transakcji z przyrzeczeniem odkupu (repo), których termin zapadalności jest krótszy lub równy od terminu zapadalności transakcji pierwotnej.



## 41. WARTOŚĆ GODZIWA

Wartość godziwa to kwota, za jaką składnik aktywów mógłby być wymieniony lub zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi i zainteresowanymi stronami w bezpośrednio zawartej transakcji, innej niż sprzedaż pod przymusem lub likwidacja i jest najlepiej odzwierciedlona przez cenę rynkową, jeśli jest dostępna.

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla poszczególnych grup aktywów i pasywów.

Aktywa	31.12.2013		31.12.2012	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	5 149 686	5 149 686	4 157 274	4 157 274
Należności od banków	2 212 704	2 212 704	1 458 128	1 458 134
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 344 901	2 344 901	831 715	831 715
Pochodne instrumenty zabezpieczające	321 956	321 956	253 553	253 553
Należności od klientów	68 132 143	68 703 474	39 867 554	39 949 936
Inwestycyjne aktywa finansowe	22 090 764	22 090 764	11 716 133	11 716 133
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	63 444	63 444	115 685	115 685
<b>Pasywa</b>				
Zobowiązania wobec banków	6 278 797	6 278 797	1 351 050	1 350 969
Pochodne instrumenty zabezpieczające	367 524	367 524	321 950	321 950
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 277 162	1 277 162	728 831	728 831
Zobowiązania podporządkowane	1 384 719	1 623 024	409 110	509 642
Zobowiązania wobec klientów	78 542 982	78 518 847	47 077 094	47 097 412

Poniżej znajduje się podsumowanie głównych metod i założeń wykorzystywanych podczas szacowania wartości godziwych instrumentów finansowych z powyższej tabeli.

### AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NIEWYCENIANE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ DO WARTOŚCI GODZIWEJ

W Grupie znajdują się instrumenty finansowe, które zgodnie z MSSF w sprawozdaniu nie są prezentowane w wartości godziwej. Dla oszacowania wartości godziwej tych instrumentów zastosowano następujące metody i założenia.

#### Należności od banków:

Wartość godziwa lokat i depozytów jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego pozostającym w terminie do wykupu dla należności o podobnym ryzyku kredytowym i w danej walucie.

#### Należności od klientów:

Są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu rezerw. Wartość godziwa zostaje wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. Oszacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek odzwierciedla zmianę w poziomie ryzyka kredytowego (marż) od momentu udzielenia kredytu oraz zmiany poziomu stóp procentowych. Na dzień bilansowy nie dokonano oszacowania wartości godziwej dla portfela kredytów hipotecznych denominowanych w CHF ze względu na brak aktywnego rynku dla podobnych produktów. Jednakże, w przypadku tej części portfela kredytów hipotecznych denominowanych w CHF, przejętego z Kredyt Banku, wartość bilansowa zawiera w sobie komponent wartości godziwej ustalonej na dzień połączenia.

### **Inwestycyjne aktywa finansowe niewyceniane do wartości godziwej:**

Grupa nie stosuje wyceny do wartości godziwej w odniesieniu do grupy nienotowanych kapitałowych papierów wartościowych, dla których nie jest możliwe wiarygodne ustalenie wartości godziwej.

W sprawozdaniu z pozycji finansowej instrumenty z prawem do kapitału prezentowane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości. Dłużne instrumenty finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

### **Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia:**

Aktywa finansowe stanowiące udziały w podmiotach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach zostały zaprezentowane wg wyceny metodą praw własności. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej jest to najlepsze możliwe do ustalenia przybliżenie wartości godziwej dla tych instrumentów.

### **Zobowiązania wobec banków i zobowiązania wobec klientów:**

Wartość godziwą depozytów o terminie wymagalności powyżej 6 miesięcy oszacowano na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi właściwymi dla depozytów o zbliżonych terminach wymagalności. W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie, bez ustalonej daty wymagalności lub o terminie wymagalności do 6 miesięcy, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Znaczenie długoterminowej współpracy z depozytariuszami nie jest brane pod uwagę w procesie szacowania wartości godziwej tych instrumentów.

### **Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane:**

Wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

## **AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ W WARTOŚCI GODZIWEJ**

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Grupa dokonała następującego zaklasyfikowania instrumentów finansowych wycenianych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej do odpowiednich kategorii:

### **Kategoria I (kwotowa niaaktywnego rynku):**

dłużne, kapitałowe i pochodne instrumenty finansowe, które na dzień bilansowy zostały wycenione na podstawie cen kwotowanych na aktywnym rynku. Do tej kategorii Grupa klasyfikuje stałoprocentowe obligacje Skarbu Państwa, bony skarbowe, euroobligacje rządu niemieckiego, euroobligacje rządu amerykańskiego, akcje spółek notowanych na giełdzie oraz kontrakty terminowe na indeks WIG 20.

### **Kategoria II (techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku):**

Zaliczone do niej są instrumenty pochodne oraz zmiennoprocentowe obligacje Skarbu Państwa. Powyższe obligacje zostały wycenione w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych bazujący na krzywej dyskontowej uzyskanej z rynku stałoprocentowych obligacji skarbowych.

### **Kategoria III (techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku):**

Do kategorii tej należą niekwotowane na aktywnym rynku kapitałowe papiery wartościowe, wycenione przez Grupę na podstawie eksperckiego modelu wyceny; certyfikaty inwestycyjne wycenione na dzień bilansowy na podstawie ceny ogłaszanej przez fundusz; dłużne papiery wartościowe (obligacje komercyjne i komunalne).

Na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz w okresach porównywalnych Grupa zaklasyfikowała instrumenty finansowe do następujących kategorii wartości godziwej:

<b>31.12.2013</b>	<b>Kategoria I</b>	<b>Kategoria II</b>	<b>Kategoria III</b>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	900 016	1 444 885	-	2 344 901
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	321 956	-	321 956
Inwestycyjne aktywa finansowe – instrumenty dłużne	10 995 044	10 222 332	-	21 217 376
Inwestycyjne aktywa finansowe – instrumenty kapitałowe	34 818	-	838 570	873 388
<b>Razem</b>	<b>11 929 878</b>	<b>11 989 173</b>	<b>838 570</b>	<b>24 757 621</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	255 133	1 022 029	-	1 277 162
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	367 524	-	367 524
<b>Razem</b>	<b>255 133</b>	<b>1 389 553</b>	<b>-</b>	<b>1 644 686</b>
<b>31.12.2012</b>				
<b>Kategoria I</b>				
<b>Kategoria II</b>				
<b>Kategoria III</b>				
<b>Razem</b>				
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	174 922	478 686	178 107	831 715
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	253 553	-	253 553
Inwestycyjne aktywa finansowe – instrumenty dłużne	6 501 969	3 308 711	1 237 344	11 048 024
Inwestycyjne aktywa finansowe – instrumenty kapitałowe	13 442	-	654 667	668 109
<b>Razem</b>	<b>6 690 333</b>	<b>4 040 950</b>	<b>2 070 118</b>	<b>12 801 401</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	17 162	637 487	74 182	728 831
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	321 950	-	321 950
<b>Razem</b>	<b>17 162</b>	<b>959 437</b>	<b>74 182</b>	<b>1 050 781</b>

Poniższe tabele prezentują uzgodnienie zmiany stanu instrumentów finansowych, których wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny

z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku.

<b>Kategoria III</b>	<b>Aktywa finansowe</b>			<b>Zobowiązania finansowe</b>
<b>31.12.2013</b>	<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>Inwestycyjne aktywa finansowe – instrumenty dłużne</b>	<b>Inwestycyjne aktywa finansowe – instrumenty kapitałowe</b>	<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>
<b>Na początek okresu</b>	<b>178 107</b>	<b>1 237 344</b>	<b>654 667</b>	<b>(74 182)</b>
Zyski lub straty	-	-	197 387	-
- rozpoznane w rachunku zysków i strat	-	-	-	-
- rozpoznane w kapitałach własnych	-	-	197 387	-
- Zakupy	-	-	1 000	-
Sprzedaże	-	-	(14 302)	-
Spłaty/zapadalność	-	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	(2 081)	-
- Transfer	(178 107)	(1 237 344)	1 899	74 182
<b>Na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>838 570</b>	<b>-</b>

W IV kwartale Grupa dokonała transferu pomiędzy II i III poziomem wartości godziwej instrumentów pochodnych (aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu o wartości 178 mln PLN, zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu o wartości 74 mln PLN) oraz instrumentów dłużnych w portfelu dostępnych do sprzedaży. Zmiana ta była podyktowana zmianą podejścia

do modelu wyceny tych instrumentów. Obecnie proces wycen jest analogiczny jak dla instrumentów zawieranych z podmiotami bankowymi i opiera się na regularnie obserwowanych stawkach rynkowych. W opisywanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły inne transfery pomiędzy pierwszą, drugą i trzecią kategorią wartości godziwej.

<b>Na początek okresu</b>	<b>176 870</b>	<b>77 789</b>	<b>661 157</b>	<b>(46 906)</b>
Zyski lub straty	17 093	94 675	(6 888)	7 119
rozpoznane w rachunku zysków i strat	17 093	10 972	-	7 119
rozpoznane w kapitałach własnych	-	83 703	(6 888)	-
Zakupy	-	1 064 880	8 213	-
Sprzedaże	-	-	(7 815)	-
Spłaty/zapadalność	(15 856)	-	-	(34 395)
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
<b>Na koniec okresu</b>	<b>178 107</b>	<b>1 237 344</b>	<b>654 667</b>	<b>(74 182)</b>

## 42. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

### INFORMACJA O WSZCZĘTYCH POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH

Na dzień 31.12.2013 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosiła 340 392 tys. zł, co stanowi 2,35% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 79 392 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 200 245 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 60 788 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 31.12.2013 r. wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 91 227 tys. zł.

Na dzień 31.12.2012 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 135 433 tys. zł, co stanowi 1,51%

kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 44 411 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 81 318 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 9 704 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 31.12.2012 r. wartość zakończonych postępowań sądowych wynosiła 100 002 tys. zł.

Bank tworzy rezerwy na ryzyko prawne w przypadku, gdy wewnętrznie przeprowadzona ocena ryzyka związanego z daną sprawą sądową daje podstawy do oczekiwań potencjalnego wpływu środków pieniężnych. Kwoty rezerw na sprawy sporne zostały zaprezentowane w Nocie 35.

### 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.



<b>Zobowiązania warunkowe udzielone</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Zobowiązania udzielone</b>		
<b>- finansowe:</b>	<b>17 592 801</b>	<b>10 842 863</b>
- linie kredytowe	15 229 084	9 637 360
- kredyty z tyt. kart płatniczych	1 875 786	1 109 436
- akredytywy importowe	441 505	96 067
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	46 426	-
<b>- gwarancyjne</b>	<b>3 822 213</b>	<b>2 221 092</b>
<b>Razem</b>	<b>21 415 014</b>	<b>13 063 955</b>

## 43. AKTYWA I PASYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE

Aktywa stanowiące zabezpieczenie na pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych BFG stanowią dłużne papiery wartościowe.

Bank Zachodni WBK S.A. przyjął do wyliczenia wysokości funduszu ochrony środków gwarantowanych, wynikającą z przepisów stawkę procentową w wysokości 0,55% (w roku 2012 r. stawka procentowa wynosiła 0,55%) sumy środków pieniężnych zgromadzonych w banku na wszystkich rachunkach, stanowiącej podstawę obliczania kwoty rezerwy obowiązkowej, stąd aktywa stanowiące zabezpieczenie według stanu na 31.12.2013 r. wynoszą 448 172 tys. zł, natomiast według stanu na 31.12.2012 r. wynoszą 247 176 tys. zł.

W 2013 roku została założona lokata w wysokości 523 973 tys. zł stanowiąca zabezpieczenie wyceny transakcji Skarbu (według stanu na 31.12.2012 r. – 386 165 tys. zł).

W 2013 r. BZ WBK przyjął depozyt na kwotę 317 004 tys. zł (w 2012 roku – 185 514 tys. zł) stanowiący zabezpieczenie transakcji Skarbu.

Dodatkowe aktywa i pasywa stanowiące zabezpieczenie przedstawione są w nocie 32 i w nocie 40.

## 44. LEASING FINANSOWY I OPERACYJNY

### LEASING FINANSOWY

#### Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingodawcą

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. prowadzi działalność leasingową poprzez dwie spółki: BZ WBK Leasing S.A. oraz Kredyt Lease SA, które specjalizują się

w usługach finansowania pojazdów i środków transportu na rzecz firm oraz osób fizycznych, a także w leasingu maszyn i urządzeń oraz nieruchomości.

Pozycja aktywów „Należności od klientów” zawiera następujące wartości dotyczące należności z tytułu leasingu finansowego:

<b>Należność brutto z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
poniżej 1 roku	1 151 423	916 518
między 1 a 5 lat	1 894 179	1 402 729
powyżej 5 lat	233 814	260 742
<b>Razem</b>	<b>3 279 416</b>	<b>2 579 989</b>
<b>Wartość bieżąca należnych minimalnych rat leasingowych wg terminów zapadalności</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
do 1 roku	1 168 391	909 137
między 1 a 5 lat	1 740 307	1 232 240
powyżej 5 lat	143 395	148 475
<b>Razem</b>	<b>3 052 093</b>	<b>2 289 852</b>

<b>Uzgodnienie różnic między należnościami z tytułu leasingu finansowego a wartością bieżącą należnych minimalnych rat leasingowych</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	3 279 416	2 579 989
Niezrealizowane przychody finansowe	(227 323)	(290 138)
Utrata wartości od należności leasingowych	(106 796)	(87 613)
<b>Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych netto</b>	<b>2 945 297</b>	<b>2 202 238</b>

### Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingobiorcą

Podmioty Grupy BZ WBK posiadają również umowy leasingu finansowego, w których stanowią stronę finansowaną, jednak ze względu na to, że zostały one zawarte pomiędzy jednostkami powiązаныmi zostały one wyeliminowane ze skonsolidowanych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz rachunku zysków i strat.

### LEASING OPERACYJNY

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. leasinguje powierzchnię biurową, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Standardowo umowy zawarte są na 5 do 10 lat. Nieznacząca część powierzchni jest subleasingowana poza Grupę. W ciągu roku 2013 i 2012 Grupa poniosła opłaty z tytułu czynszów w wysokości odpowiednio 267 943 tys. zł i 155 664 tys. zł. Opłaty te zostały ujęte w rachunku zysku i strat w pozycji „koszty działania Banku”.

Całkowite zobowiązania z tytułu umów zawartych przez Bank z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego (łącznie z wartością wieczystego użytkowania gruntów) prezentuje poniższa tabela.

<b>Płatności leasingowe wg terminów zapadalności</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
poniżej 1 roku	251 960	157 480
między 1 a 5 lat	615 426	490 823
powyżej 5 lat	373 909	245 694
<b>Razem</b>	<b>1 241 295</b>	<b>893 997</b>

## 45. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH – INFORMACJA DODATKOWA

Poniższa tabela zawiera informacje na temat komponentów środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływu Grupy BZ WBK S.A.

<b>Komponenty środków pieniężnych</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	5 149 686	4 157 274
Lokaty międzybankowe, rachunek bieżący	1 351 606	1 448 021
Dłużne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	199 972	-
Inwestycyjne aktywa finansowe	5 599 222	2 099 256
<b>Razem</b>	<b>12 300 486</b>	<b>7 704 551</b>

Bank Zachodni WBK S.A. posiada środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, które

są środkami zgromadzonymi na rachunku rezerwy obowiązkowej utrzymywanych w Banku Centralnym.

## 46. PODMIOTY POWIĄZANE

Poniżej zostały zaprezentowane informacje o transakcjach BZ WBK S.A. oraz jednostek zależnych z podmiotami

powiązаныmi. 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.

<b>Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorstwami</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Aktywa</b>	-	<b>788</b>
Pozostałe aktywa	-	788
<b>Pasywa</b>	<b>7 168</b>	<b>480 770</b>
Zobowiązania wobec klientów	7 168	480 588
Pozostałe pasywa	-	182
<b>Przychody</b>	<b>130 894</b>	<b>114 472</b>
Przychody odsetkowe	42 033	24 266
Przychody prowizyjne	88 703	89 893
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	21
Pozostałe przychody operacyjne	158	292
<b>Koszty</b>	<b>11 645</b>	<b>25 787</b>
Koszty odsetkowe	6 033	22 439
Koszty prowizyjne	3 641	1 572
Koszty operacyjne, w tym:	1 971	1 776
koszty działania Banku	1 971	1 768

<b>Transakcje z:</b>	<b>Grupą Santander 31.12.2013</b>	<b>Grupą Santander 31.12.2012</b>
<b>Aktywa</b>	<b>802 305</b>	<b>335 686</b>
Należności od banków, w tym:	706 166	283 789
lokaty	674 579	197 009
rachunki bieżące	31 587	86 780
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	93 723	48 729
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 081	3 109
Należności od klientów	4	2
Pozostałe aktywa	1 331	57
<b>Pasywa</b>	<b>216 668</b>	<b>167 326</b>
Zobowiązania wobec banków, w tym:	71 485	36 328
rachunki bieżące	71 485	36 328
Pochodne instrumenty zabezpieczające	6 235	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	85 784	121 440
Zobowiązania wobec klientów	48 970	9 089
Pozostałe pasywa	4 194	469
<b>Przychody</b>	<b>(46 459)</b>	<b>(24 131)</b>
Przychody odsetkowe	13 528	14 964
Przychody prowizyjne	5 345	307
Pozostałe przychody operacyjne	814	591
Wynik handlowy i rewaluacja	(66 146)	(39 993)
<b>Koszty</b>	<b>23 137</b>	<b>5 873</b>

Koszty odsetkowe	404	319
Koszty prowizyjne	14 927	-
Koszty operacyjne, w tym:	7 806	5 554
koszty pracownicze i koszty działania Banku	7 806	5 554
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>117</b>	<b>259 418</b>
Udzielone:	-	158 175
-gwarancyjne	-	158 175
Otrzymane:	117	101 243
-gwarancyjne	117	101 243
<b>Nominały instrumentów pochodnych</b>	<b>17 687 584</b>	<b>12 330 499</b>
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS) – kwoty zakupione	2 733 296	1 872 728
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS) – kwoty sprzedane	2 764 571	1 909 243
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	4 360 662	1 748 351
Opcje na stopę procentową	822 678	468 004
Swap walutowy (FX Swap) – kwoty zakupione	1 592 208	1 808 349
Swap walutowy (FX Swap) – kwoty sprzedane	1 599 563	1 882 817
Opcje walutowe kupione CALL	1 044 075	669 822
Opcje walutowe kupione PUT	1 076 295	663 176
Opcje walutowe sprzedane CALL	682 163	581 032
Opcje walutowe sprzedane PUT	717 682	719 912
Spot – zakupiony	44 475	3 508
Spot – sprzedany	44 563	3 557
Forward kupiony	100 936	-
Forward sprzedany	93 727	-
Kontrakty terminowe – zakupione	10 690	-

## TRANSAKcje Z PERSONELEM ZARZĄDCZYM

### WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

31.12.2013

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Kwota (w tys. zł)
Gerald Byrne	Przewodniczący	01.01.2013-31.12.2013	-
José Antonio Alvarez	Członek Rady	01.01.2013-31.12.2013	-
Witold Jurcewicz	Członek Rady	01.01.2013-31.12.2013	176,0
José Luis De Mora	Członek Rady	01.01.2013-31.12.2013	-
David Hexter	Członek Rady	13.02.2013-31.12.2013	145,2
John Power	Członek Rady	01.01.2013-31.12.2013	209,8
Jerzy Surma	Członek Rady	01.01.2013-31.12.2013	176,0
José Manuel Varela	Członek Rady	01.01.2013-31.12.2013	-

Pan John Power otrzymał wynagrodzenie w wysokości 53 tys. zł od spółek zależnych za pełnienie funkcji w Radach Nadzorczych.

W 2013 roku Pan Gerald Byrne, Pan José Manuel Varela, Pan José Antonio Alvarez oraz Pan José Luis De Mora nie pobierali wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej.

Pan John Power otrzymał wynagrodzenie z tytułu nadzorowania z ramienia Rady Nadzorczej procesu

połączenia BZ WBK S.A. i Kredyt Bank S.A. w kwocie 2 498,8 tys. zł.

Łączne wynagrodzenie oraz wszelkie dodatkowe korzyści uzyskane przez Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Wynagrodzenia	Dodatkowe korzyści
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	1 713,68	92,78
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	1 002,78	116,88
Eamonn Crowley	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	942,07	52,92
Michael McCarthy	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	1 099,07	58,90
Piotr Partyga	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	955,48	96,00
Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	1 203,49	255,84
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	909,01	91,78
Marco Antonio Silva Rojas	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	1 653,72	397,39
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	1 017,49	103,60
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	1 022,90	94,38

Dodatkowe korzyści dla poszczególnych Członków Zarządu obejmują m. in. ubezpieczenia na życie bez opcji emerytalnej, a w przypadku Panów: Juan de Porras Aguirre i Marco Antonio Silva Rojas także ubezpieczenia medycznego, kosztów zakwaterowania, podróży i opłat szkolnych.

Nikt z Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2013 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych.

### 31.12.2012

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Kwota (w tys. zł)
Gerald Byrne	Przewodniczący	01.01.2012-31.12.2012	-
José Antonio Alvarez	Członek Rady	01.01.2012-31.12.2012	-
Witold Jurcewicz	Członek Rady	01.01.2012-31.12.2012	176,0
José Luis De Mora	Członek Rady	01.01.2012-31.12.2012	-
Piotr Partyga	Członek Rady	01.01.2012-10.05.2012	81,2
John Power	Członek Rady	01.01.2012-31.12.2012	210,2
Jerzy Surma	Członek Rady	10.05.2012-31.12.2012	95,1
José Manuel Varela	Członek Rady	01.01.2012-31.12.2012	-

Pan John Power otrzymał wynagrodzenie w wysokości 47 tys. zł od spółek zależnych za pełnienie funkcji w Radach Nadzorczych.

Pan John Power otrzymał wynagrodzenie z tytułu nadzorowania z ramienia Rady Nadzorczej procesu połączenia BZ WBK S.A. i Kredyt Bank S.A. w kwocie 746 tys. zł.

W 2012 roku Pan Gerald Byrne, Pan José Manuel Varela, Pan José Antonio Alvarez oraz Pan José Luis De Mora nie pobierali wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej.

Łączne wynagrodzenie oraz wszelkie dodatkowe korzyści uzyskane przez Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Wynagrodzenia	Dodatkowe korzyści
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	1 563,04	74,69
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	951,83	86,50
Eamonn Crowley	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	887,29	46,22
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2012-10.05.2012	409,31	30,60
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2012-10.05.2012	2 586,33	0,00
Michael McCarthy	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	1 069,63	331,63
Piotr Partyga	Członek Zarządu	10.05.2012-31.12.2012	599,10	30,13
Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	1 279,92	300,06
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	891,88	71,73
Marco Antonio Silva Rojas*	Członek Zarządu	01.11.2012-31.12.2012	387,50	50,20
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	951,71	82,06
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	979,33	70,26

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

Dodatkowe korzyści dla poszczególnych Członków Zarządu obejmują m. in. ubezpieczenia na życie bez opcji emerytalnej, a w przypadku Panów: Michael McCarthy, Juan de Porras Aguirre i Marco Antonio Silva Rojas także ubezpieczenia medycznego, kosztów zakwaterowania, podróży i opłat szkolnych.

W trakcie roku 2012 wybranym Członkom Zarządu został wypłacony ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu wycieczkowego w łącznej kwocie 927,05 tys. zł.

Nikt z Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2012 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Członkowie Zarządu mają zawarte umowy o zakazie konkurencji po zaprzestaniu pełnienia funkcji w Zarządzie Banku. W przypadku niepowołania na nową kadencję lub odwołania Członkom Zarządu przysługuje jednorazowa odprawa. Odprawa nie przysługuje w przypadku przyjęcia propozycji dalszego zatrudnienia w strukturach Banku.

### 31.12.2013 r.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31.12.2013 r. wyniosły 10 859 tys. zł. Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Według stanu na dzień 31.12.2013 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.

### 31.12.2012 r.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31.12.2012 r. wyniosły 9 797 tys. zł. Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Według stanu na dzień 31.12.2012 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.

Rezerwy na zobowiązania pracownicze wykazane w nocie 52 obejmują odpowiednio kwoty dotyczące Członków Zarządu Banku:

### 31.12.2013 r.

Rezerwa emerytalno-rentowa w kwocie 12,6 tys. zł, rezerwa na niewykorzystane urlopy w kwocie 996 tys. zł.

### 31.12.2012 r.

Rezerwa emerytalno-rentowa w kwocie 5 tys. zł, rezerwa na niewykorzystane urlopy w kwocie 588 tys. zł.

## 47. INFORMACJE O LICZBIE ORAZ WARTOŚCIACH WYSTAWIONYCH PRZEZ BANK TYTUŁÓW EGZEKUCYJNYCH

W 2013 roku wystawiono 70 692 tytułów egzekucyjnych o wartości 1 248 656 tys. zł.

W 2012 roku wystawiono 31 412 tytułów egzekucyjnych o wartości 1 309 816 tys. zł.

## 48. NABYCIA I SPRZEDAŻE PODMIOTÓW ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

### NABYCIA I SPRZEDAŻE PODMIOTÓW ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH W 2013 R.

#### Kredyt Trade

W dniu 29 czerwca 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Trade Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania i likwidacji spółki Kredyt Trade Sp. z o.o. (spółki zależnej byłego Kredyt Banku). W dniu 22 sierpnia 2013 roku Spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

Dokonano ostatecznego rozliczenia aktywów i zobowiązań spółki. Wynik na likwidacji w wysokości (319) tys. zł został zaprezentowany w pozycji „Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych”.

Kredyt Trade uzupełniał obsługę administracyjną byłego Kredyt Banku przede wszystkim w obszarze obsługi i wynajmu nieruchomości i sprzętu.

#### Połączenie spółek leasingowych

29 marca 2013 r. nastąpiło połączenie spółek leasingowych BZ WBK, w trybie art. 492 par. 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych. Połączenie nastąpiło

w wyniku przejęcia przez BZ WBK Leasing S.A., jako spółkę przejmującą, spółki BZ WBK Finanse&Leasing poprzez przeniesienie całego majątku BZ WBK Finanse & Leasing S.A. na BZ WBK Leasing S.A. w zamian za akcje, które BZ WBK Leasing S.A. wydała dotychczasowemu wspólnikowi BZ WBK Finanse & Leasing S.A. Zdarzenie nie miało wpływu na strukturę skonsolidowanych pozycji bilansowych oraz wynik finansowy przedstawiony w niniejszym raporcie.

#### Przejęcie kontroli nad spółkami BZWBK AVIVA

Przejęcie kontroli nad Spółkami BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. zostało szczegółowo opisane w punkcie 49.

### NABYCIA I SPRZEDAŻE PODMIOTÓW ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH W 2012 R.

W dniu 21 września 2012 roku spółka BZ WBK Inwestycje sp. z o.o. podpisała umowę sprzedaży wszystkich 4 050 000 szt. posiadanych akcji spółki Holicon Group S.A. po cenie 1,22 zł za jedną akcję. Łączna wartość sprzedanych akcji wyniosła 4 941 000 zł.

## 49. PRZEJĘCIE KONTROLI NAD SPÓLKAMI BZ WBK-AVIVA TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ NA ŻYCIE S.A. ORAZ BZ WBK-AVIVA TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ OGÓLNYCH S.A.

#### Opis transakcji

W dniu 1 sierpnia 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. zawarł umowy ze spółkami: Aviva International Insurance Limited (Aviva), BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. ( BZ WBK Aviva TUŻ S.A.) oraz BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. ( BZ WBK Aviva TUO S.A.), które miały na celu zmianę i przedłużenie współpracy strategicznej w zakresie

działalności bancassurance w Polsce do dnia 31 grudnia 2033 r. W związku z powyższymi umowami, dokonano ponownego wyczenia udziałów wyżej wymienionych stron w rozszerzonym modelu współpracy w zakresie bancassurance. W efekcie, w dniu 20 grudnia 2013 r. (data przejęcia kontroli), po uzyskaniu wymaganych zgód regulacyjnych, Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał od AVIVA International Insurance Limited 16% akcji w BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na



Życie S.A. i BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. W efekcie transakcji, na dzień 31 grudnia 2013 r. Bank posiada 66% łącznego udziału w kapitale zakładowym i 66% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu każdego z Towarzystw Ubezpieczeniowych, natomiast pozostałe 34% głosów pozostaje w rękach AVIVA.

### Analiza ujętych aktywów i zobowiązań na dzień połączenia

Na dzień publikacji Raportu Banku Zachodniego WBK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. dokonano wstępnej, prowizorycznej wyceny rozliczenia przejścia Kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.. Dane finansowe Towarzystw ubezpieczeniowych na dzień 31 grudnia 2013 roku, stanowiące podstawę

niniejszego prowizorycznego rozliczenia, są audytowane przez uprawnionego biegłego rewidenta, a badanie sprawozdań finansowych nie zostało jeszcze zakończone. Wobec powyższego, w wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dane te mogą ulec zmianie. Ponadto Bank nie zakończył procesu estymacji wartości godziwej na dzień połączenia wybranych aktywów i pasywów Towarzystw Ubezpieczeniowych, w szczególności należności i zobowiązań z tytułu umów ubezpieczeniowych. Proces oszacowania wartości godziwej dla wartości niematerialnych rozpoznanych w związku z transakcją połączenia również nie został zakończony. W konsekwencji wartość aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego również została obliczona wstępnie w oparciu o najlepsze szacunki Zarządu.

Poniższa tabela przedstawia wstępne oszacowanie wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań.

na dzień 31.12.2013	BZ WBK Aviva TUO S.A.	BZ WBK Aviva TUŻ S.A.
<b>AKTYWA</b>		
Należności od banków	7 015	61 972
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	97 921	25 258
Inwestycyjne aktywa finansowe	81 508	66 509
Wartości niematerialne	128 306	24 974
Rzeczowy majątek trwały	671	571
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	(2 694)	(4 994)
Pozostałe aktywa	27 330	793 886
<b>Aktywa razem</b>	<b>340 057</b>	<b>968 176</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	(2 189)	(1 206)
Pozostałe pasywa	(260 995)	(889 512)
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>(263 184)</b>	<b>(890 718)</b>
<b>Wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto</b>	<b>76 873</b>	<b>77 458</b>

W pozycji wartości niematerialne, w kwocie wartości godziwej w wysokości:

- 128 289 tys. zł dla spółki BZ WBK Aviva TUO S.A. oraz
- 24 974 tys. zł dla spółki BZ WBK Aviva TUŻ S.A.

rozpoznane zostały dodatkowe aktywa, które spełniają warunki ujęcia jako wartości niematerialne. Aktywa te dotyczą rewaluacji istniejących w obydwu spółkach umów ubezpieczeniowych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zakończył się proces

identyfikacji pozostałych potencjalnych nabywanych wartości niematerialnych i prawnych, które mogłyby zostać rozpoznane zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 3.

### Udziały niedające kontroli

Na dzień 31 grudnia 2013 r. ujawnione zostały udziały niedające kontroli, reprezentujące 34% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy każdego z Towarzystw Ubezpieczeniowych, które pozostały pod kontrolą Aviva International Insurance Limited. Wartość księgową

powyższych udziałów wyznaczona została metodą wartości godziwej i wyniosła ona 525 640 tys. zł.

## Wstępne wyliczenie wartości firmy

	na dzień:	31.12.2013
<b>Wartość firmy</b>		
Przekazana zapłata		-
Wartość bilansowa poprzednio posiadanego pakietu akcji		63 489
Rewaluacja posiadanych udziałów		419 011
Udziały nie dające kontroli		525 640
Minus: wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto		(154 331)
<b>Razem</b>		<b>853 809</b>

Wartość firmy powstała na dzień połączenia reprezentuje premię z tytułu kontroli oraz wynika z możliwości osiągnięcia dodatkowych korzyści z tytułu przewidywanych synergii, wzrostu przychodów oraz uzyskanego udziału w rynku. Korzyści te nie zostały ujęte odrębnie od wartości firmy, ponieważ nie spełniły warunków ujęcia ich jako aktywa niematerialne.

Nie oczekuje się odliczenia powstałej z połączenia wartości firmy dla celów podatkowych.

### Zobowiązania warunkowe

Zgodnie z informacją podaną w raporcie bieżącym nr 37/2013 z dnia 2 sierpnia 2013 r., AVIVA przyznano opcję kupna, w ramach której AVIVA lub dowolna spółka z grupy kapitałowej AVIVA, jaka zostanie wyznaczona przez AVIVA, będzie uprawniona do nabycia od Banku 17% kapitału zakładowego posiadanego przez Bank w każdym z Towarzystw Ubezpieczeniowych na warunkach określonych w dokumentach dotyczących transakcji.

W związku z warunkami umowy zawartej z AVIVA powstały opisane poniżej zobowiązania warunkowe.

Bank Zachodni WBK S.A. udzielił spółce AVIVA opcji sprzedaży 34% udziałów (tj. wszystkich udziałów pozostałych w posiadaniu AVIVA) w przypadku niedochowania przez Zachodni WBK S.A. należytej staranności przy realizacji transakcji. Cena wykonania opcji wynosi 1 036 800 tys. zł. Jako że Bank Zachodni WBK S.A. zamierza podjąć wszelkie konieczne działania, by umożliwić przeprowadzenie transakcji w sposób profesjonalny i zgodny z prawem, w opinii Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. prawdopodobieństwo realizacji udzielonej opcji sprzedaży jest bliskie zeru. W związku z powyższym, nie istnieje konieczność wykazywania tej opcji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Poza tym, Bank Zachodni WBK S.A. udzielił spółce AVIVA dodatkowej opcji sprzedaży 34% udziałów w przypadku braku zgody regulatora na realizację opisaną powyżej

opcji kupna. Potencjalne zobowiązanie z tego tytułu wynosi 684 288 tys. zł. Mimo, że obie strony uznają, że są zdecydowane do podjęcia wszelkich działań, by uzyskać wymagane zgody od organów regulacyjnych, powyższe zobowiązanie zostało wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdyż przesłanki jego realizacji są niezależne od Banku i uzależnione od decyzji powyższych organów.

### Wpływ przejęcia na wyniki Grupy

Gdyby przejęcie kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. miało miejsce w dniu 1 stycznia 2013 r. przychody Grupy z działalności kontynuowanej za rok zakończony 31 grudnia 2013 r. wyniosłyby 5 961 725 tys. zł (w tym wynik odsetkowy, wynik z tytułu prowizji, przychody z tytułu dywidend, sprzedaż podmiotów stowarzyszonych, wynik handlowy i rewaluacja, zyski (straty) z pozostałych papierów wartościowych, pozostałe przychody operacyjne i udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności), a łączny zysk Grupy z działalności kontynuowanej za cały rok wyniosłyby 1 515 816 tys. zł (w tym wynik odsetkowy, wynik z tytułu prowizji, przychody z tytułu dywidend, sprzedaż podmiotów stowarzyszonych, wynik handlowy i rewaluacja, zyski (straty) z pozostałych papierów wartościowych, pozostałe przychody operacyjne, straty operacyjne z tytułu kredytów i pożyczek, koszty operacyjne i udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności oraz obciążenie z tytułu podatku dochodowego).

Zarząd uznaje te prowizoryczne wartości za reprezentatywne i przybliżone mierniki wyników połączonych jednostek w skali roku. W celu prowizorycznego określenia przychodów i zysków w przypadku, gdyby połączenie odbyło się na początku bieżącego okresu obrachunkowego, Zarząd:

- obliczył amortyzację wartości niematerialnych wyodrębnionych w ramach akwizycji,



- obliczył wartość dodatkowych zysków przypadających udziałowcom Grupy Banku Zachodniego WBK z tytułu powiększenia udziałów w przejmowanych Towarzystwach Ubezpieczeniowych.
- skorygował połączone wyniki Grupy o wynik z tytułu rewaluacji udziałów w przejmowanych podmiotach zależnych kwota netto 334 657 tys. zł, która uwzględnia podatek zapłacony od tej transakcji.

## 50. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

### Przejęcie kontroli nad spółkami BZWBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZWBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.

Przejęcie kontroli nad Spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK-

AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. zostało szczegółowo opisane w punkcie 49.

Na dzień 31.12.2013 r. spółki: BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. były spółkami zależnymi.

## 51. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE ZAKOŃCZENIA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

### Wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst obligacji na okaziciela serii A spółki Bank Zachodni WBK S.A.

W dniu 16 stycznia 2014 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. otrzymał informację o Uchwale nr 53/2014 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 15 stycznia 2014 roku w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst 500 000 [pięćset tysięcy] obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1 000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda, których emitentem jest Bank Zachodni WBK S.A.

### Zmiana nazwy spółki zależnej Banku Zachodniego WBK S.A.

Z dniem 31 stycznia 2014 roku spółka zależna Banku Zachodniego WBK S.A. Kredyt Lease S.A. zmieniła swoją nazwę na BZ WBK Lease S.A. Wszelkie pozostałe dane identyfikacyjne Spółki, w tym adres siedziby, numer NIP, REGON oraz numer KRS pozostały bez zmian.

## 52. ŚWIADCZENIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW

Świadczenia pracownicze obejmują następujące kategorie:

- Świadczenia krótkoterminowe (wynagrodzenia i składki, płatne urlopy wypoczynkowe, wypłaty z zysku i premie, świadczenia niepieniężne przekazywane nieodpłatnie lub subsydiowane),
- Świadczenia po okresie zatrudnienia (odprawy emerytalne i podobne świadczenia, ubezpieczenia na życie lub opieka medyczna po okresie zatrudnienia).

W obrębie wymienionych kategorii podmioty Grupy BZ WBK tworzą następujące rodzaje rezerw:

### Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe

Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów jest wyceniane w kwocie oczekiwanej do zapłaty (na podstawie bieżących zarobków) bez uwzględnienia dyskontowania.

### Rezerwa na premie pracownicze

Zobowiązania z tytułu przyjętego systemu premiowego w stosunku do zysku jest wyceniane w kwocie prawdopodobnej wypłaty bez uwzględnienia dyskontowania.

## Rezerwa na odprawy emerytalne

Na mocy postanowień wewnętrznych regulacji dotyczących wynagradzania, pracownikom Banku przysługują określone świadczenia z innych tytułów niż wynagrodzenie o pracę:

- Odprawy emerytalne i rentowe,
- Odprawy pośmiertne.

Wartość bieżąca tych zobowiązań jest ustalana przez niezależnego aktuarium za pomocą metody prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Wysokość odpraw emerytalnych i rentowych oraz pośmiertnych jest uzależniona od stażu pracy oraz wysokości otrzymywanego przez pracownika wynagrodzenia. Przewidywana kwota odpraw jest prezentowana w przewidywanej wartości bieżącej, uwzględniającej dyskonto finansowe, prawdopodobieństwo osiągnięcia przez daną osobę wieku emerytalnego bądź momentu, w którym może nastąpić zgon. Dyskonto finansowe jest ustalane na podstawie aktualnych na dzień bilansowy rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych. Prawdopodobieństwo dotrwania danej osoby odpowiednio do wieku emerytalnego bądź momentu, w którym może nastąpić zgon, jest ustalane metodą ryzyk współzawodniczących („Multiple Decrement Model”), gdzie pod uwagę bierze się następujące ryzyka: możliwość odejścia z pracy, ryzyko całkowitej niezdolności do pracy oraz ryzyko śmierci.

Programy określonych świadczeń narażają Bank na ryzyko aktuarialne, obejmujące:

- ryzyko stopy procentowej – spadek rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych spowoduje zwiększenie zobowiązań wynikających z programu określonych świadczeń,

- ryzyko wynagrodzeń – wzrost wynagrodzeń pracowników Banku spowoduje wzrost zobowiązań wynikających z programu określonych świadczeń,
- ryzyko mobilności pracowników – zmiany oczekiwanego wskaźnika rotacji pracowników,
- ryzyko długowieczności – zwiększenie oczekiwanej długości trwania życia pracowników Banku spowoduje wzrost zobowiązań wynikających z programu określonych świadczeń.

Do głównych założeń przyjętych przez niezależnego aktuarium na dzień 31 grudnia 2013 r. należą:

- stopa procentowa do dyskontowania przyszłych świadczeń w wysokości 4,4% (na dzień 31 grudnia 2012 r. – 4,5%),
- długookresowa roczna stopa wzrostu wynagrodzeń na poziomie 2,5% (na dzień 31 grudnia 2012 r. – 3%),
- prawdopodobieństwo odejść pracowników, obliczone na podstawie historycznych danych dotyczących rotacji zatrudnienia w Grupie Banku Zachodniego WBK,
- umieralność przyjęta zgodnie z Tablicami Trwania Życia dla mężczyzn i kobiet, publikowanymi przez GUS, odpowiednio skorygowana na podstawie historycznych danych Banku.

## Uzgodnienie wartości bieżącej zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń

Tabela poniżej przedstawia uzgodnienie bilansu otwarcia z bilansem zamknięcia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń.

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>38 934</b>	<b>42 044</b>
Rezerwa nabyta w wyniku połączeń jednostek gospodarczych	13 758	-
Koszty bieżącego zatrudnienia	2 694	2 803
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	(6 003)
Koszty z tytułu odsetek	1 820	2 485
(Zyski) i straty aktuarialne	(7 673)	(2 395)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>49 533</b>	<b>38 934</b>

## Analiza wrażliwości

zmiany w Kluczowych założeniach aktuarialnych  
o 1 punkt procentowy na dzień 31 grudnia 2013 r.

Poniższa tabela pokazuje, jaki wpływ na zobowiązania  
z tytułu programów określonych świadczeń miałyby

Zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń	Wzrost o 1 punkt procentowy	Spadek o 1 punkt procentowy
Stopa dyskontowa	-11,44%	12,56%
Stopa wzrostu wynagrodzeń	12,76%,	-11,70%

## Pozostałe rezerwy pracownicze

Obejmują one rezerwy z tytułu płatności na Państwowy  
Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych i odprawy

pieniężne oraz rezerwę na godziny nadliczbowe  
oraz szkolenia. Zobowiązania te wyceniane są  
w kwocie oczekiwanej do zapłaty bez uwzględnienia  
dyskontowania.

Stany wymienionych rodzajów rezerw prezentuje poniższa tabela:

Tytuł rezerwy	31.12.2013	31.12.2012
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	48 780	23 428
Rezerwa na premie pracownicze	186 009	125 334
Rezerwa na odprawy emerytalne	49 533	38 934
Pozostałe rezerwy pracownicze	9 640	3 169
<b>Razem</b>	<b>293 962</b>	<b>190 865</b>

Ruchy na rezerwach pracowniczych zostały zaprezentowane szczegółowo w nocie 35.

Nagrody za rok 2012 dla Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. przekazane w roku 2013.

Nagrody wypłacone Członkom Zarządu Banku w roku 2013 za rok 2012 obejmowały również część nagrody należnej  
za rok 2011, której wypłata była warunkowa i została odroczone w czasie.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Nagrody za rok 2012
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	2 047,48
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	757,83
Eamonn Crowley	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	762,23
Michael McCarthy	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	758,96
Piotr Partyga	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	609,39
Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	765,10
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	542,41
Marco Antonio Silva Rojas	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	187,85
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	928,36
Feliks Szyszkiwiak	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	833,57

Zgodnie z obowiązującym w Banku systemem  
wynagrodzeń, w przypadku spełnienia określonych  
kryteriów, Członkom Zarządu Banku może warunkowo  
przysługiwać premia za rok 2013, która byłaby wypłacona  
w roku 2014. Na dzień sporządzenia niniejszego  
sprawozdania finansowego decyzja w tym zakresie nie  
została jeszcze podjęta przez Radę Nadzorczą Banku.

Członkowie Zarządu Banku otrzymali w roku 2013  
dodatkową jednorazową nagrodę z tytułu realizacji  
w 2012 roku założonych celów na rok 2012 związanych  
z integracją przejętego Kredyt Bank S.A. w łącznej kwocie  
2 469,3 tys. zł.

Nagrody za rok 2011 dla Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. przekazane w roku 2012.

należnej za rok 2010, której wypłata była warunkowa i została odroczone w czasie.

Nagrody wypłacone Członkom Zarządu Banku w roku 2012 za rok 2011 obejmowały również część nagrody

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Nagrody za rok 2011
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	1 870,00
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	850,00
Eamonn Crowley	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	777,60
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2012-10.05.2012	1 026,00
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2012-10.05.2012	925,00
Michael McCarthy	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	1 004,40
Piotr Partyga	Członek Zarządu	10.05.2012-31.12.2012	0,00
Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	0,00
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	799,20
Marco Antonio Silva Rojas*	Członek Zarządu	01.11.2012-31.12.2012	0,00
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	850,00
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	864,00

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

## 53. PROGRAM MOTYWACYJNY W FORMIE AKCJI

W dniu 20 kwietnia 2011 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. wprowadziło 3 letni Program Motywacyjny IV, który objął początkowo 496 kluczowych pracowników Grupy Banku Zachodniego WBK S.A., w tym Członków Zarządu Banku.

Czwarta edycja programu motywacyjnego zakończyła się z dniem 31 grudnia 2013 r. Spełnienie przesłanek realizacji programu zostało oszacowane na poziomie maksymalnym. Realizacja planu poprzez emisję nowych akcji i ich alokację na uprawionych zostanie przeprowadzona w pierwszym półroczu 2014 roku, pod warunkiem realizacji wszystkich wymogów formalno-prawnych z tym związanych.

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 nieprzekraczającej jednej trzeciej nagrody łącznej. Uprawnieni czwartej edycji nabydą 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.

W związku z połączeniem Banku Zachodniego WBK z Kredyt Bankiem w dniu 4.01.2013 roku kryteria realizacji nagrody rocznej za rok 2013 uległy modyfikacji. W związku z brakiem danych porównywalnych dla potrzeb wyliczenia dynamiki zysku określono poziomy kwotowe zysku netto uprawniające do nagrody rocznej odpowiednio dla poziomu realizacji 25% i 100%, utrzymując liniową zależność liczby przyznanych praw od kwoty zysku netto w tym przedziale.

Ponadto, po okresie 3 lat zostanie dokonana ocena możliwości nabycia nagrody łącznej. Uprawnieni nabydą 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.

W dniu 17 maja 2011 roku Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. podjęła uchwałę o niespełnieniu przesłanek realizacji Programu Motywacyjnego III

rozpoczętego w roku 2008, wobec powyższego nikt z uprawnionych nie otrzymał akcji Banku.

Do wyceny planu wykorzystano model Black'a-Scholes'a na dzień przyznania praw. Oczekiwana zmienność wartości akcji została oparta na historycznej

zmienności cen akcji z okresu 160 sesji poprzedzających datę przyznania praw. Poniższa tabela przedstawia szczegółowe założenia użyte dla potrzeb określenia wartości godziwej wynikającej z przyjętego modelu wyceny.

Prawa przyznane w roku 2011:

	<b>2011</b>
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:

	<b>12 miesięcy 2013</b>	<b>12 miesięcy 2012</b>
	<b>Liczba praw</b>	<b>Liczba praw</b>
Stan na dzień 1 stycznia	315 917	317 971
Przyznane	-	4 523
Wykonane	-	-
Utraczone	(3 928)	(6 577)
Wygasłe	-	-
Stan na dzień 31 grudnia	311 989	315 917
<b>Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Cena wykonania dla wszystkich praw wynosi 10 zł.

Dla praw pozostających do wykonania na dzień 31 grudnia 2013 i 2012 pozostały okres do wykonania wynosi w przybliżeniu odpowiednio 0 lat i 1 rok.

Łączny koszt rozpoznany w rachunku zysków i strat oraz korespondujący z nim wzrost kapitałów własnych (kapitału rezerwowego) w okresie 12 miesięcy 2013 i 2012 roku wynosi odpowiednio 20 288 tys. zł oraz 20 472 tys. zł.





Poniższe tabele przedstawiają szczegóły na temat liczby warunkowych praw do akcji przyznanych Członkom Zarządu BZ WBK w ramach Programu Motywacyjnego IV. Realizacja poniższych uprawnień jest uzależniona od określonych warunków, których spełnienie zostanie potwierdzone w przyszłych okresach.

<b>Liczba sztuk</b>	<b>2013</b>
Stan na dzień 1 stycznia	38 570
Przyznane	
Zakończenie kadencji	
Wygasłe	
Stan na dzień 31 grudnia	38 570
<b>Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia</b>	

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stan na 01.01.2013</b>	<b>Zakończenie kadencji</b>	<b>Przyznane w 2013</b>	<b>Stan na 31.12.2013</b>
Mateusz Morawiecki	10 120	-	-	10 120
Andrzej Burliga	4 282	-	-	4 282
Eamonn Crowley	4 003	-	-	4 003
Michael McCarthy	4 875	-	-	4 875
Piotr Partyga	2 855	-	-	2 855
Juan de Porras Aguirre	-	-	-	-
Marcin Prell	3 704	-	-	3 704
Marco Antonio Silva Rojas	-	-	-	-
Mirostaw Skiba	4 282	-	-	4 282
Feliks Szyszkowiak	4 449	-	-	4 449
<b>Razem</b>	<b>38 570</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38 570</b>



<b>Liczba sztuk</b>	<b>2012</b>
Stan na dzień 1 stycznia	44 852
Przyznane	2 855
Zakończenie kadencji	(9 137)
Wygasłe	-
Stan na dzień 31 grudnia	38 570
<b>Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia</b>	<b>-</b>

<b>Stan na Imię i nazwisko</b>	<b>01.01.2012</b>	<b>Zakończenie kadencji</b>	<b>Przyznane w 2012</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
Mateusz Morawiecki	10 120	-	-	10 120
Andrzej Burliga	4 282	-	-	4 282
Eamonn Crowley	4 003	-	-	4 003
Justyn Konieczny	5 283	(5 283)	-	-
Janusz Krawczyk	3 854	(3 854)	-	-
Michael McCarthy	4 875	-	-	4 875
Piotr Partyga	-	-	2 855	2 855
Juan de Porras Aguirre	-	-	-	-
Marcin Prell	3 704	-	-	3 704
Marco Antonio Silva Rojas	-	-	-	-
Mirosław Skiba	4 282	-	-	4 282
Feliks Szyszkowiak	4 449	-	-	4 449
<b>Razem</b>	<b>44 852</b>	<b>(9 137)</b>	<b>2 855</b>	<b>38 570</b>

## 54. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Na dzień 31.12.2013 r. zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 12 084 osoby oraz 11 917 etatów. W spółkach zależnych zatrudnionych było 755 osób (w tym 143 osoby pracujące w Banku) oraz 695 etatów.

Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2013 ukształtowało się na poziomie 12 369 etatów.

Przeciętne zatrudnienie w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. konsolidowanych metodą pełną za 2013 rok ukształtowało się na poziomie 710 etatów.

Na dzień 31.12.2012 r. zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 8 295 osoby oraz 8 217 etatów. W spółkach zależnych zatrudnionych było 665 osób (w tym 83 osoby pracujące w Banku) oraz 618 etatów. Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2012 ukształtowało się na poziomie 8 386 etaty.

Przeciętne zatrudnienie w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. konsolidowanych metodą pełną za 2012 rok ukształtowało się na poziomie 628 etatów.

## 55. POŁĄCZENIE BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ORAZ KREDYT BANKU S.A.

### Opis transakcji

W dniu 4 stycznia 2013 roku (data połączenia) zarejestrowano połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A. Transakcja rozliczona została

poprzez emisję i objęcie akcji połączeniowych. W efekcie uprawnieni akcjonariusze Kredyt Banku S.A. objęli zgodnie z przyjętym parytetem wymiany 6,96 Akcji Połączeniowych Banku Zachodniego WBK S.A. za każde 100 akcji Kredyt Banku. Stanowi to łącznie 18 907 458

akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 189 074 580 zł. Dla potrzeb rozliczenia transakcji przyjęto cenę nowo wyemitowanych akcji w kwocie 240,32 zł. Cena ta została ustalona na podstawie średniej arytmetycznej ceny akcji BZ WBK z trzydziestu dni sesyjnych pomiędzy

21 listopada 2012 r. a 8 stycznia 2013 r., z wyłączeniem sesji, na których obrót akcjami nie odbywał się. Poniższa tabela przedstawia całkowitą kwotę zapłaty przekazanej w ramach połączenia wraz z jej wpływem na kapitały własne połączonej jednostki.

	na dzień:	04.01.2013
Kapitał akcyjny		189 074
Pozostałe kapitały		4 354 766
<b>Przekazana zapłata</b>		<b>4 543 840</b>

Transakcja połączenia miała na celu realizację strategicznych celów Banku Zachodniego WBK S.A. i jego wiodącego akcjonariusza Banco Santander S.A. na polskim rynku. Połączenie zapewniło Bankowi pozycję jednego z trzech największych banków uniwersalnych w Polsce. W wyniku połączenia zwiększył się geograficzny zasięg sieci dystrybucji produktów bankowych, nastąpiła integracja komplementarnych rodzajów działalności obu banków, rozszerzył się zakres oferowanych usług oraz zwiększyła się baza obsługiwanych klientów. Pozwoliło to wzmocnić potencjał Banku w zakresie penetracji rynku, a dzięki połączonym kompetencjom i doświadczeniu obu banków uzyskano wyższą skuteczność działań i jakość rozwiązań. Dzięki efektowi skali i ujednoczeniu systemu zarządzania ryzykiem wzrosła rentowność i efektywność Banku. Synergie kosztowe powstają głównie w wyniku usprawnienia procesów, przyjęcia najbardziej efektywnych rozwiązań operacyjnych, połączenia i optymalizacji struktur organizacyjnych, a także integracji systemów informatycznych. Synergie w zakresie przychodów są efektem połączenia komplementarnych ofert sprzedaży powiązanych produktów dla klientów obu banków (cross-selling), harmonizacji procesów obsługi i wzrostu efektywności prowadzonej działalności.

### Analiza ujętych aktywów i zobowiązań na dzień połączenia

Na dzień publikacji Skonsolidowanego raportu Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. za 2013 r. zakończono proces wyceny rozliczenia przejęcia Kredyt Banku S.A. Dane finansowe Kredyt Banku na dzień 4 stycznia 2013 roku, stanowiące podstawę niniejszego rozliczenia, zostały zaudytowane przez uprawnionego biegłego rewidenta. Bank zakończył proces estymacji wartości godziwej na dzień połączenia wybranych aktywów i pasywów Kredyt Banku S.A. W szczególności dotyczyło to należności od klientów, majątku trwałego, zobowiązań wobec klientów i zobowiązań warunkowych. Zakończono również proces szacowania wartości godziwej dla wartości niematerialnych rozpoznanych w związku z transakcją połączenia oraz

związanych z nimi aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego.

Audytory Kredyt Banku, Ernst & Young Audit Sp. z o.o., wydał opinię dotyczącą skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kredyt Bank za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku z następującym zastrzeżeniem:

„Jak opisano w nocie 4 informacji dodatkowej do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. przeprowadził analizę ryzyka kredytowego dotyczącego portfela kredytowego Kredyt Banku S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku. Analiza opierała się o nowe założenia dotyczące scenariuszy odzyskiwalności wierzytelności wazone prawdopodobieństwami ich wystąpienia oraz zwiększone istotnie dyskonta wartości zabezpieczeń, jak również zmianę parametrów w kalkulacji grupowej utraty wartości. W wyniku powyższej analizy w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Bank zwiększył poziom odpisów aktualizujących dotyczących portfela kredytowego ocenianego indywidualnie o kwotę około 319 milionów PLN oraz analizowanego portfelowo o kwotę około 258 milionów PLN.

Dokonaliśmy przeglądu powyższej analizy i na podstawie tego przeglądu stwierdziliśmy, iż nie przedstawiono nam wystarczających dowodów na potwierdzenie około 333 milionów PLN z powyższego zwiększenia poziomu odpisów aktualizujących. W związku z tym, nie jesteśmy w stanie potwierdzić racjonalności tej części dodatkowych odpisów aktualizujących na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz odpowiadającego jej wpływu na odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw ujętych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, jak również aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego w związku z powyższymi dodatkowymi odpisami aktualizującymi na kwotę około 61 milionów PLN wraz z odpowiednim wpływem rozpoznania takiego

aktywa na obciążenie podatkowe w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2012 rok. Ponadto, 258 milionów PLN z powyższych dodatkowych odpisów aktualizujących, które dotyczą rezerwy na straty poniesione a niezareportowane (IBNR) oraz odpisów grupowych zostało zaprezentowane w pozycji „Rezerwy” w zobowiązaniach, co nie jest zgodne z wymagającymi zastosowania standardami rachunkowości.”

W odniesieniu do zastrzeżenia dotyczącego rezerw kolektywnych i IBNR w kwocie 258 mln zł, na dzień 31.12.2013 r. prezentacja wyżej wymienionych rezerw została dostosowana do wymogów standardów i pomniejszają one odpowiednie klasy aktywów.

Poniższa tabela przedstawia wartości godziwe przyjętych aktywów i zobowiązań.

	na dzień:	04.01.2013
<b>AKTYWA</b>		
Gotówka i operacje z bankami centralnymi		1 429 283
Należności od banków		680 206
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		1 152 738
Pochodne instrumenty zabezpieczające		111 200
Należności od klientów		27 568 167
Inwestycyjne aktywa finansowe		10 377 912
Wartości niematerialne		233 831
Rzeczowy majątek trwały		191 063
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		352 177
Nieruchomości inwestycyjne		16 002
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		5 709
Pozostałe aktywa		77 663
<b>Aktywa razem</b>		<b>42 195 951</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		
Zobowiązania wobec banków		(5 760 512)
Pochodne instrumenty zabezpieczające		(78 970)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		(1 130 233)
Zobowiązania wobec klientów		(31 044 324)
Zobowiązania podporządkowane		(978 237)
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		(7 238)
Pozostałe pasywa		(341 113)
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>(39 340 627)</b>
<b>Wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto</b>		<b>2 855 324</b>

W pozycji wartości niematerialne, w kwocie wartości godziwej w wysokości 207 756 tys. zł, rozpoznane zostały dodatkowe aktywa, które spełniają warunki ujęcia jako wartości niematerialne. Aktywa te dotyczą rewaluacji przyjętych depozytów klientów indywidualnych i biznesowych oraz nabytych relacji z klientami byłego Kredyt Banku S.A.

#### Udziały niedające kontroli

W związku z faktem, że połączenie z Kredyt Bankiem S.A. dotyczyło całości operacji przejmowanego podmiotu i przedmiotem wymiany było 100% akcji Kredyt Bank S.A., nie pojawiły się udziały niedające kontroli.



## Wyliczenie wartości firmy

	na dzień:	04.01.2013
<b>Wartość firmy</b>		
Przekazana zapłata		4 543 840
Minus: wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto		(2 855 324)
<b>Razem</b>		<b>1 688 516</b>

Wartość firmy powstała na dzień połączenia reprezentuje premię z tytułu kontroli oraz wynika z możliwości osiągnięcia dodatkowych korzyści z tytułu przewidywanych synergii, wzrostu przychodów, uzyskanego udziału w rynku oraz połączenia kompetencji pracowników i zwiększenia efektywności procesów w stosunku do wartości godziwej przejętych aktywów netto. Korzyści te nie zostały ujęte odrębnie od wartości

firmy, ponieważ nie spełniły warunków ujęcia ich jako aktywa niematerialne.

Nie oczekuje się odliczenia powstałej z połączenia wartości firmy dla celów podatkowych.

## 56. DYWIDENDA NA AKCJĘ

Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. będzie rekomendował wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy za 2013 r. w wysokości 10,70 zł na jedną akcję.

Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy i jej wysokości zostanie podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 17 kwietnia 2013 roku WZA Banku Zachodniego WBK S.A. podjęło Uchwałę o przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 710 943 tys. zł z zysku netto Banku za 2012 r., co oznacza, że dywidenda na 1 akcję wynosi 7,60 zł.

Bank wyemitował 18 907 458 akcji z prawem do dywidendy z zysku 2012 roku.

**Podpisy wszystkich Członków Zarządu**

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
26.02.2014	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	
26.02.2014	Andrzej Burliga	Członek Zarządu	
26.02.2014	Eamonn Crowley	Członek Zarządu	
26.02.2014	Michael McCarthy	Członek Zarządu	
26.02.2014	Piotr Partyga	Członek Zarządu	
26.02.2014	Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	
26.02.2014	Marcin Prell	Członek Zarządu	
26.02.2014	Marco Antonio Silva Rojas	Członek Zarządu	
26.02.2014	Mirostlaw Skiba	Członek Zarządu	
26.02.2014	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	

**Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
26.02.2014	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru rachunkowości Finansowej	