

RAPORT PÓŁROCZNY 2009
GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

2009



WBK

| Bank Zachodni WBK

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		za okres: do 30.06.2009	do 30.06.2008	do 30.06.2009	do 30.06.2008
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Przychody odsetkowe	1 641 288	1 458 180	363 245	419 306
II	Przychody prowizyjne	749 688	823 243	165 919	236 727
III	Wynik operacyjny	491 168	788 049	108 704	226 607
IV	Zysk przed opodatkowaniem	487 820	788 005	107 963	226 594
V	Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej	376 970	567 538	83 430	163 198
VI	Przepływy pieniężne netto, razem	(1 589 168)	126 758	(351 710)	36 450
VII	Aktywa razem	56 486 616	46 935 807	12 637 958	13 993 145
VIII	Zobowiązania wobec banków	4 825 535	5 298 338	1 079 635	1 579 613
IX	Zobowiązania wobec klientów	41 912 301	33 958 174	9 377 193	10 124 075
X	Zobowiązania razem	50 997 907	42 124 610	11 409 949	12 558 765
XI	Kapitały razem	5 488 709	4 811 197	1 228 009	1 434 380
XII	Kapitały mniejszości	76 839	203 294	17 191	60 609
XIII	Zyski udziałowców mniejszościowych	23 301	60 334	5 157	17 349
XIV	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	75,23	65,94	16,83	19,66
XVI	Współczynnik wypłacalności	11,56%	10,99%		
XVII	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	5,17	7,78	1,14	2,24
XVIII	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	5,16	7,77	1,14	2,23
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	3,00	-	0,89

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych – 4,4696 kurs NBP z dnia 30.06.2009 oraz 3,3542 kurs NBP z dnia 30.06.2008
- dla pozycji rachunku zysków i strat – 4,5184 kurs wyliczony jako średnia z kursów średnich NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza 2009 roku, 3,4776 kurs wyliczony jako średnia z kursów średnich NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza 2008 roku.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 CZERWCA 2009 ROKU**

2009



WBK

Bank Zachodni WBK

Spis treści

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	9
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	10
4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych	11
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	12
Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	13
6. Informacja ogólna o emitencji.....	13
7. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego	14
8. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych	21
9. Zarządzanie ryzykiem	27
10. Wynik z tytułu odsetek	37
11. Wynik z tytułu prowizji.....	37
12. Wynik handlowy i rewaluacja	38
13. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	38
14. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	38
15. Koszty pracownicze	38
16. Koszty działania banku	39
17. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego.....	39
18. Gotówka i operacje z bankiem centralnym	39
19. Należności od banków	40
20. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	40
21. Należności od klientów	41
22. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	42
23. Inwestycje aktywa finansowe utrzymywane do terminy zapadalności	42
24. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia.....	42
25. Zobowiązania wobec banku centralnego	43
26. Zobowiązania wobec banków	43
27. Zobowiązania wobec klientów	43
28. Zobowiązania warunkowe	44
29. Podmioty powiązane.....	45
30. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych.....	50
31. Wydarzenia po dacie bilansu	51
32. Program motywacyjny w formie akcji.....	52
33. Dywidenda na akcję.....	54

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	za okres	od 01.01.2009 do 30.06.2009	od 01.01.2008 do 30.06.2008
Przychody odsetkowe		1 641 288	1 458 180
Koszty odsetkowe		(924 841)	(681 050)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 10	716 447	777 130
Przychody prowizyjne		749 688	823 243
Koszty prowizyjne		(100 338)	(119 142)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 11	649 350	704 101
Przychody z tytułu dywidend		75 990	69 634
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 12	129 054	56 389
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 13	(1 751)	12 833
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych		-	(196)
Pozostałe przychody operacyjne		22 823	33 280
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 14	(283 386)	(19 837)
Koszty operacyjne w tym:		(817 359)	(845 285)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	Nota 15, 16	<i>(745 631)</i>	<i>(784 148)</i>
<i>Amortyzacja</i>		<i>(60 451)</i>	<i>(50 558)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>		<i>(11 277)</i>	<i>(10 579)</i>
Wynik operacyjny		491 168	788 049
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności		(3 348)	(44)
Zysk przed opodatkowaniem		487 820	788 005
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 17	(87 549)	(160 133)
Zysk za okres		400 271	627 872
w tym:			
zysk należny udziałowcom jednostki dominującej		376 970	567 538
zysk należny udziałowcom mniejszościowym		23 301	60 334
Zysk na akcję			
Podstawowy (zł/akcja)		5,17	7,78
Rozwodniony (zł/akcja)		5,16	7,77

2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za okres:	od 01.01.2009 do 30.06.2009	od 01.01.2008 do 30.06.2008
Zysk za okres		400 271	627 872
Pozostałe całkowite dochody netto:			
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		39 114	(110 831)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		23 354	1 608
Pozostałe całkowite dochody netto, razem		62 468	(109 223)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		462 739	518 649
Dochód całkowity ogółem przypadający:			
Udziałowcom jednostki dominującej		438 502	459 927
Udziałowcom mniejszościowym		24 237	58 722

3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	na dzień:	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	Nota 18	2 304 520	3 178 107	2 469 407
Należności od banków	Nota 19	1 036 165	1 364 543	2 760 991
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 20	1 798 805	3 224 867	1 533 477
Pochodne instrumenty zabezpieczające		4 026	347	45 047
Należności od klientów	Nota 21	36 222 576	35 137 202	28 272 646
Inwestycyjne aktywa finansowe	Nota 22,23	13 491 880	12 916 041	10 524 428
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	Nota 24	78 873	72 221	67 103
Wartości niematerialne		172 328	173 934	126 524
Rzeczowy majątek trwały		610 588	637 486	559 880
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 534	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		231 213	210 495	141 569
Pozostałe aktywa		532 108	517 826	434 735
Aktywa razem		56 486 616	57 433 069	46 935 807
PASYWA				
Zobowiązanie wobec banku centralnego	Nota 25	1 381 739	1 242 574	-
Zobowiązania wobec banków	Nota 26	4 825 535	4 095 477	5 298 338
Pochodne instrumenty zabezpieczające		48 312	68 562	1 196
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 20	1 747 485	3 153 932	1 294 135
Zobowiązania wobec klientów	Nota 27	41 912 301	42 810 727	33 958 174
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		75 481	153 918	282 368
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	13 638	12 973
Pozostałe pasywa		1 007 054	681 800	1 277 426
Zobowiązania razem		50 997 907	52 220 628	42 124 610
Kapitały				
Kapitały własne należne udziałowcom jednostki dominującej		5 411 870	4 972 569	4 607 903
Kapitał akcyjny		729 603	729 603	729 603
Pozostałe kapitały		3 566 999	2 716 687	2 721 094
Kapitał z aktualizacji wyceny		397 038	335 507	255 353
Zyski zatrzymane		341 260	335 326	334 315
Wynik roku bieżącego		376 970	855 446	567 538
Kapitały mniejszości		76 839	239 872	203 294
Kapitały razem		5 488 709	5 212 441	4 811 197
Pasywa razem		56 486 616	57 433 069	46 935 807

4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Kapitały mniejszości	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2008	729 603	2 716 687	335 507	1 190 772	239 872	5 212 441
Całkowite dochody razem	-	-	61 531	376 971	24 237	462 739
Wycena płatności w formie akcji	-	1 547	-	-	-	1 547
Odpis na dywidendy za 2008 rok	-	-	-	-	(187 270)	(187 270)
Odpis na pozostałe kapitały	-	848 765	-	(848 765)	-	-
Inne	-	-	-	(748)	-	(748)
Stan na 30.06.2009	729 603	3 566 999	397 038	718 230	76 839	5 488 709

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 397 038 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości (13 670) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 412 026 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (1 318) tys. zł

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Kapitały mniejszości	Razem
Kapitały wg stanu na 31.12.2007	729 603	2 061 578	362 963	1 206 622	235 174	4 595 940
Całkowite dochody razem	-	-	(27 456)	856 456	95 300	924 300
Wycena płatności w formie akcji	-	1 734	-	-	-	1 734
Odpis na dywidendy za 2007 rok	-	-	-	(218 881)	(90 155)	(309 036)
Odpis na pozostałe kapitały	-	653 816	-	(653 816)	-	-
Inne	-	(441)	-	391	(447)	(497)
Stan na 31.12.2008	729 603	2 716 687	335 507	1 190 772	239 872	5 212 441

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 335 507 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości (49 638) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 409 818 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (24 673) tys. zł.

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Kapitały mniejszości	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2007	729 603	2 061 578	362 963	1 206 622	235 174	4 595 940
Całkowite dochody razem	-	-	(107 610)	567 537	58 722	518 649
Wycena płatności w formie akcji	-	6 141	-	-	-	6 141
Odpis na dywidendy 2007 rok	-	-	-	(218 881)	(90 155)	(309 036)
Odpis na pozostałe kapitały	-	653 816	-	(653 816)	-	-
Inne	-	(441)	-	391	(447)	(497)
Stan na 30.06.2008	729 603	2 721 094	255 353	901 853	203 294	4 811 197

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 255 353 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości (194 773) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 448 518 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 1 608 tys. zł.

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	od 01.01.2009 do 30.06.2009	od 01.01.2008 do 30.06.2008
	za okres:	
Zysk przed opodatkowaniem	487 820	788 005
Korekty razem:	(801 634)	406 017
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	3 348	44
Amortyzacja	60 451	50 558
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	(17)	125
Strata z tytułu różnic kursowych	21 840	(2 420)
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	95 709	85 453
Dywidendy otrzymane	(75 990)	(69 634)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(185)	(16 561)
Zmiana stanu rezerw	(29 373)	(57 235)
Zmiana stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(10 777)	(37 854)
Zmiana stanu należności od banków	99	(124 151)
Zmiana stanu należności od klientów	(1 107 214)	(4 320 936)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	983 481	286 919
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(904 513)	4 192 487
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(928)	1 824
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 730	(283)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	300 505	605 489
Podatek zapłacony	(140 297)	(188 708)
Inne korekty	497	900
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(313 814)	1 194 022
Wpływy	2 918 123	1 601 667
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	-	2 525
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	2 840 124	1 522 207
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 003	7 297
Dywidendy otrzymane	75 990	69 634
Inne wpływy inwestycyjne	6	4
Wydatki	(3 799 001)	(2 761 466)
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia	(10 000)	(33 531)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(3 756 252)	(2 655 507)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(32 748)	(72 371)
Inne wydatki inwestycyjne	(1)	(57)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(880 878)	(1 159 799)
Wpływy	99 295	873 538
Zaciągnięcia kredytów długoterminowych	99 295	873 538
Wydatki	(493 771)	(781 003)
Spłaty kredytów długoterminowych	(207 467)	(345 644)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(77 509)	(72 417)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(147 353)	(309 036)
Inne wydatki finansowe	(61 442)	(53 906)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(394 476)	92 535
Przepływy pieniężne netto - razem	(1 589 168)	126 758
Środki pieniężne na początek okresu	5 324 313	5 023 548
Środki pieniężne na koniec okresu	3 735 145	5 150 306

Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

6. 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:000008723.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie Banku Zachodniego WBK S.A. zawiera dane Banku oraz jego jednostek zależnych (razem zwanych Grupą) oraz udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach. Jednostką dominującą dla Banku jest Allied Irish Banks plc.

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

Podmioty zależne:

Podmioty zależne	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2009	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2008
1. BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	Poznań	100,00	-
2. BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Warszawa	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	100,00
3. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	Poznań	100,00	100,00
4. Dom Maklerski BZ WBK S.A.	Poznań	99,99	99,99
5. BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	Poznań	99,99% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	99,99
6. BZ WBK Leasing S.A.	Poznań	99,99% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	99,99
7. BZ WBK Nieruchomości S.A.	Poznań	99,99	99,99
8. BZ WBK AIB Asset Management S.A.*	Poznań	50,00	50,00
9. BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK AIB Asset Management S.A.	100% głosów należy do BZ WBK AIB Asset Management S.A.

*W przypadku spółki BZ WBK AIB Asset Management S.A., Bank jest jej współwłaścicielem razem z AIB Capital Markets plc. Obaj właściciele spółki BZ WBK AIB Asset Management S.A. wchodzi w skład Grupy Allied Irish Banks i posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym. W praktyce, Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę nad spółką oraz jej podmiotem zależnym BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ponieważ za jego pośrednictwem jednostka dominująca wyższego rzędu (Allied Irish Banks) realizuje swoją politykę w Polsce. W związku z tym, spółka jest traktowana jako zależna.

Podmioty stowarzyszone:

Podmioty stowarzyszone	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2009	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2008
1. POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	Szczecin	50,00	50,00
2. Metrohouse S.A.*	Warszawa	35,38	-
3. Krynicki Recykling S.A.*	Warszawa	30,37	-

*Spółki Metrohouse S.A. oraz Krynicki Recykling S.A. są spółkami stowarzyszonymi spółki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp.z o.o.

Wspólne przedsięwzięcia:

Wspólne przedsięwzięcia	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2009	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2008
1. BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	Poznań	50,00	50,00
2. BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	Poznań	50,00	50,00

W porównaniu z końcem czerwca 2008 roku, skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. powiększył się o spółkę BZ WBK Finanse Sp. z o.o., która została utworzona przez Bank w dniu 18 grudnia 2008 roku i zarejestrowana 13 stycznia 2009 roku. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym podmiotu objął Bank Zachodni WBK S.A. Spółka jest holdingiem finansowym powołanym w celu scentralizowanego zarządzania spółkami zależnymi Banku zajmującymi się świadczeniem usług w segmencie bankowości przedsiębiorstw, tj. BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Faktor Sp. z o. o.

W grudniu 2008 roku Spółka zależna BZWBK Inwestycje Sp z o.o. objęła 3 077 tys. akcji nowej emisji spółki Krynicki Recykling S.A. (podwyższenie kapitału zarejestrowane w dniu 2 lutego 2009 roku), stanowiących 30,37% kapitału zakładowego. Spółka Krynicki Recykling S.A. jest traktowana jako spółka stowarzyszona i wyceniona w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

7. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego

Zakres informacyjny śródrocznego sprawozdania jest węższy niż w przypadku pełnych sprawozdań finansowych, w związku z tym należy je czytać w powiązaniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok obrotowy 2008.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2008 jest dostępne pod adresem: www.inwestor.bzwbk.pl

Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZWBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, i innymi obowiązującymi przepisami.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dziennik Ustaw Nr 33/2009 r., poz. 259) Bank jest zobowiązany do publikowania wyniku finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009, który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Zasady rachunkowości

Śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich, w zaokrągleniu do tysiąca złotych. Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

Z uwzględnieniem poniższych wyjątków, przy sporządzaniu niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008r.

Zmiany zasad rachunkowości

Z dniem 1 stycznia 2009 Bank dokonał zmiany zasad ujęcia lub wyłączenia ze sprawozdania z sytuacji finansowej standaryzowanych transakcji kupna lub sprzedaży z daty waluty na datę transakcji. Pozostałe zasady rachunkowości nie uległy zmianie i są identyczne z zasadami rachunkowości zaprezentowanymi w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2008.

Od 1 stycznia 2009 Grupa prezentuje informacje na temat segmentów zgodnie z wymogami MSSF 8. Zmiany zostały wprowadzone retrospektywnie. Efekt wprowadzonych zmian został opisany w części „Porównywalność z wynikami poprzednich okresów”. Od 1 stycznia 2009r. Grupa zastosowała zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” wprowadzając sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W celu zapewnienia porównywalności dokonano następujących istotnych zmian prezentacyjnych danych finansowych w porównaniu z I półroczem 2008 r.:

a) w skonsolidowanym rachunku zysków i strat:

- Zmiana prezentacji dochodów z walutowych transakcji forward (ujmowanych obecnie w pozycji „Wynik handlowy i rewaluacja”, a prezentowanych w okresie porównywalnym w pozycji „Wynik z tytułu prowizji” w kwocie 8 517 tys. zł).

b) w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

- Zmiana prezentacji standaryzowanych transakcji kupna/sprzedaży składników aktywów finansowych i ujmowanie ich w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień zawarcia transakcji, wobec ujęcia na dzień rozliczenia w okresach poprzednich. W okresie porównywalnym 30.06.2008 – zwiększenie pozycji „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” w kwocie 18 950 tys. zł, „Inwestycyjne aktywa finansowe” w kwocie 75 454 tys. zł oraz „Zobowiązania wobec klientów” w kwocie 94 404 tys. zł.
Na dzień 31.12.2008 nie występowały standaryzowane transakcje kupna/sprzedaży w okresie pomiędzy datą transakcji i datą rozliczenia.
- Zgodnie z MSR 28 korekty kapitałów dokonane w spółce stowarzyszonej Banku Zachodniego WBK S.A. POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. zostały analogicznie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym BZWBK. W okresach porównywalnych 31.12.2007 roku oraz 30.06.2008 roku zwiększono pozycje „Zyski zatrzymane” o 19 238 tys. zł, zmniejszono „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego” o 4 512 tys. zł oraz zwiększono „Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia” o 23 750 tys. zł., natomiast w okresie porównywalnym 31.12.2008 - zwiększono pozycje „Zyski zatrzymane” o 20 250 tys. zł, zmniejszono „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego” o 4 750 tys. zł oraz zwiększono „Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia” o 25 000 tys. zł.
- W wyniku zmiany interpretacji zapisów MSR 12 dokonano korekty prezentacyjnej aktywów i pasywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Począwszy od czerwca 2009 wartość aktywa lub zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane są w kwocie netto. Zmiana ta została także uwzględniona w prezentowanych okresach porównywalnych powodując obniżenie sumy bilansowej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2008 i 30.06.2008 o odpowiednio 425 254 tys. zł i 239 639 tys. zł.

c) w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

- W wyniku zmiany interpretacji zapisów MSR 7 zmieniona została definicja środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Począwszy od stycznia 2009 roku stan środków pieniężnych został poszerzony o pozostałe płynne aktywa finansowe o zapadalności do 3 miesięcy. Szczegóły przekształcenia zaprezentowane są w poniższej tabeli.

	31.12.2008		30.06.2008		31.12.2007		
		Pierwotne dane porównywalne	Dane po przekształceniu	Pierwotne dane porównywalne	Dane po przekształceniu	Pierwotne dane porównywalne	Dane po przekształceniu
Środki pieniężne:							
Lokaty międzybankowe, rachunek bieżący *	(1)	20 355	1 361 786	24 705	2 614 739	26 571	2 555 201
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		3 178 107	3 178 107	2 469 407	2 469 407	2 206 265	2 206 265
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu*	(2)	-	168 618	-	3 610	-	53 447
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży*	(3)	-	615 802	-	62 550	-	208 635
Razem		3 198 462	5 324 313	2 494 112	5 150 306	2 232 836	5 023 548

* z terminem zapadalności do 3 miesięcy

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

- 1) Zmiana stanu należności od banków,
- 2) Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu,
- 3) Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych.

d) w związku z zastosowaniem MSSF 8, który zastąpił MSR 14, sprawozdawczość wg segmentów biznesowych została dostosowana do wymagań opisanych w powyższym standardzie i uwzględnia klasyfikację segmentową wynikającą z zasad wykorzystywanych w raportowaniu zarządczym. Analogiczną metodologię zastosowano wobec prezentowanych danych porównywalnych.

Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały wcześniej zastosowane

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Grupę BZWBK
Zmiany MSSF 5 aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	Zmiany dotyczą klasyfikacji aktywów i zobowiązań jednostki zależnej na skutek sprzedaży, z którą wiąże się utrata kontroli nad jednostką zależną oraz prezentacji działalności zaniechanej w przypadku decyzji o dokonaniu sprzedaży, z którą wiąże się utrata kontroli nad jednostką zależną	1 lipca 2009	Zmiany do MSSF 5 nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zaktualizowany MSSF 3 Połączenia jednostek	Zmieniono zakres zaktualizowanego standardu oraz rozszerzono definicję przedsięwzięcia (business). Zaktualizowany standard zawiera również inne potencjalnie istotne zmiany, w tym: wszystkie świadczenia, z uwzględnieniem świadczeń warunkowych, przekazane przez nabywcę rozpoznaje się i wycenia według wartości godziwej na dzień przejęcia. Późniejsza zmiana wartości świadczeń warunkowych powinna zostać ujęta w rachunku zysków i strat. Koszty transakcji, inne niż koszty emisji udziałów lub długu, powinny zostać rozpoznane w rachunku zysków i strat. Przejmujący może wycenić udziały mniejszości według wartości godziwej na dzień przejęcia (pełna wartość firmy) lub jako jego proporcjonalny udział w wartości godziwej możliwej do określenia aktywów i zobowiązań dla każdej transakcji.	1 lipca 2009	Zmiany do MSSF 3 nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe	W zmienionym standardzie termin „udziały mniejszości” został zastąpiony terminem „udziały niekontrolowane” (non- controlling interests), który został zdefiniowany jako „kapitał spółki zależnej, którego nie można, w sposób bezpośredni lub pośredni, przypisać spółce dominującej”. Zmieniony standard również zmienia sposób ujęcia udziałów niekontrolowanych, utraty kontroli w spółce zależnej oraz przypisania zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów do udziałów kontrolowanych lub niekontrolowanych.	1 lipca 2009	Zmiany do MSR 27 nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena	Zmiany precyzują zastosowanie istniejących zasad ustalania czy określone ryzyko oraz ich części przepływów pieniężnych mogą zostać wyznaczone jako ryzyko zabezpieczane. Podczas wyznaczania powiązania zabezpieczającego powinno być możliwe wyodrębnienie oraz wiarygodna wycena ryzyka oraz części sprawozdania z przepływów pieniężnych; inflacja wyłącznie w wyjątkowych warunkach może być wyznaczona jako pozycja podlegająca zabezpieczeniu.	1 lipca 2009	Zmiany do MSR 39 nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
KIMSF 18 Aktywa otrzymane od odbiorców	Interpretacja dotyczy umów, na podstawie których jednostka otrzymuje od swojego odbiorcy środki trwałe, które następnie używa albo w celu przyłączenia klienta do sieci albo, aby umożliwić mu ciągły dostęp do dóbr lub usług lub w obu tych celach. Interpretacja dotyczy również umów, na podstawie których jednostka otrzymuje od odbiorcy środki pieniężne, a środki te zostaną przeznaczone na wytworzenie lub nabycie składnika aktywów. Jednostka otrzymująca środki rozpoznaje składnik aktywów trwałych, jeżeli spełnia on definicję aktywa. Drugostronnie rozpoznaje się przychody. Moment rozpoznania przychodów jest zależny od szczegółowych warunków zawartej umowy.	1 lipca 2009	Zmiany interpretacji nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

KIMSF 17 Wydanie udziałowcom aktywów niepieniężnych	Interpretacja dotyczy wydania udziałowcom dywidendy w formie aktywów niepieniężnych. Zgodnie z interpretacją zobowiązanie do wypłaty dywidendy powinno zostać rozpoznane w momencie, kiedy dywidenda została w odpowiedni sposób uchwalona i nie leży już w gestii spółki. Zobowiązania, o których mowa powyżej są wyceniane w wartości godziwej aktywów, które mają zostać wydane. Wartość bilansowa zobowiązania z tytułu dywidendy powinna zostać wyceniana na każdy dzień bilansowy. Zmiany wartości bilansowej powinny być ujmowane w kapitale jako korekta wartości dywidendy. W momencie wypłaty dywidendy, ewentualnie powstała różnica między wartością bilansową wydanych aktywów oraz wartością bilansową zobowiązań powinny być ujęte w rachunku zysków i strat.	1 lipca 2009 r.	Zmiany interpretacji nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
---	--	-----------------	---

Wartości szacunkowe

W pierwszym półroczu 2009 roku Bank Zachodni WBK S.A. dokonał rewizji szacunku wyceny do wartości godziwej walutowych swapów stopy procentowej na skutek znacznych wzrostów marż rynkowych obserwowanych od końca 2008 roku. Łączna korekta wyceny transakcji CIRS do wartości godziwej w bieżącym okresie wyniosła 39 361 tys. zł. Instrumenty te stanowią źródło finansowania i intencją Banku jest utrzymywanie ich do terminu zapadalności. Wycena rynkowa tych transakcji będzie dążyć do zera na poszczególnych kontraktach w okresie pozostałym do zapadalności.

W porównaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2008 r. nie dokonano zmian w pozostałych wartościach szacunkowych.

8. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych

Działalność operacyjną Grupy BZ WBK S.A. podzielono na pięć segmentów działalności: Segment Bankowości Detalicznej, Segment Bankowości Biznesowej, Segment Bankowości Inwestycyjnej, Segment Skarbu i Segment Centralny. Zostały one wyłonione na podstawie identyfikacji klientów i produktów.

Dochody i koszty przypisane do segmentu osiągane są ze sprzedaży i obsługi klientów oraz produktów w danym segmencie, zgodnie z opisami przedstawionymi poniżej. Wykazywane są one w rachunku zysków i strat Grupy i dają się przyporządkować do danego segmentu w sposób bezpośredni lub w oparciu o racjonalne przesłanki.

Rozliczenia pomiędzy segmentami dotyczą wynagrodzeń za świadczone usługi i obejmują:

- sprzedaż i/lub obsługę klientów danego segmentu w kanałach sprzedaży/obsługi będących w posiadaniu innego segmentu,
- współdzielenie dochodów i kosztów z transakcji realizowanych z danym klientem, gdzie segment realizujący transakcje nie jest jednocześnie właścicielem danego klienta,
- współdzielenie dochodów i kosztów związanych z realizacją wspólnych przedsięwzięć.

Alokacje dochodów i kosztów regulują wzajemne uzgodnienia pomiędzy segmentami, opierające się o jednostkowe stawki za poszczególne usługi bądź umowy dotyczące podziału łącznych dochodów i/lub kosztów.

Aktywa i pasywa segmentu wykorzystywane są w jego działalności operacyjnej i dają się przyporządkować do segmentu bezpośrednio lub w oparciu o racjonalne przesłanki.

Segment Bankowości Detalicznej

Przychody segmentu Bankowości Detalicznej pochodzą ze sprzedaży produktów i usług adresowanych do klientów indywidualnych banku, jak również mikro i małych przedsiębiorstw.

W ramach oferty skierowanej do klientów tego segmentu wyróżnić można: szeroką gamę produktów oszczędnościowych, kredyty hipoteczne i konsumenckie, karty kredytowe i debetowe, produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne, usługi rozliczeniowe, zasilenia telefonów GSM, płatności zagraniczne i Western Union oraz usługi dla klientów zamożnych. Dla małych i mikro przedsiębiorstw segment świadczy również usługi z zakresu zarządzania gotówką, leasingu, factoringu, akredytyw i gwarancji.

Segment Bankowości Biznesowej

W ramach segmentu Bankowości Biznesowej Grupa uzyskuje dochody z produktów i usług skierowanych do przedsiębiorstw gospodarczych, samorządów i sektora publicznego. Poza usługami bankowymi związanymi z transakcjami, kredytowaniem i pozyskiwaniem depozytów, segment świadczy również usługi z zakresu zarządzania gotówką, leasingu, factoringu, akredytyw i gwarancji.

Segment Bankowości Inwestycyjnej

Segment Bankowości Inwestycyjnej uzyskuje dochody oferując usługi organizowania finansowania (organizowanie emisji papierów wartościowych), doradztwa finansowego, działalności brokerskiej Domu Maklerskiego oraz zarządzania na zlecenie aktywami Klientów w ramach funduszy inwestycyjnych.

Segment Skarbu

Działalność Skarbu zajmuje się zarządzaniem płynnością, ryzykiem kursu walutowego i ryzykiem stopy procentowej. Segment ten uzyskuje dochody z transakcji walutowych, międzybankowych, instrumentami pochodnymi i dłużnymi papierami wartościowymi.

Segment Centralny

Obejmuje operacje centralne, finansowanie działalności pozostałych segmentów Grupy, jak również transakcje, z których dochód i/lub koszty nie mogą być bezpośrednio lub w oparciu o racjonalne przesłanki przyporządkowane do danego segmentu.

Zasady identyfikacji dochodów i kosztów oraz aktywów i pasywów na potrzeby raportowania segmentowego są zgodne z polityką rachunkowości stosowaną w Grupie Banku Zachodniego WBK SA. Tym samym nie występują różnice pomiędzy wyceną zysków lub strat, aktywów lub pasywów segmentów sprawozdawczych, przedstawioną Zarządowi a wyceną tych elementów dla Grupy BZ WBK S.A., ujętą w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty

30.06.2009	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Wynik z tytułu odsetek	475 358	235 437	9 814	(18 876)	14 714	716 447
w tym transakcje wewnętrzne	-	(21 339)	22 219	-	(880)	-
Pozostałe dochody	423 413	42 040	135 011	164 649	34 363	799 476
w tym transakcje wewnętrzne	49 599	12 035	(29 188)	(32 883)	437	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	75 990	-	-	75 990
Koszty operacyjne	(558 154)	(99 364)	(67 161)	(19 660)	(12 569)	(756 908)
w tym transakcje wewnętrzne	9 681	(28 079)	(2 170)	11 990	8 578	-
Amortyzacja	(48 416)	(5 594)	(4 738)	(1 393)	(310)	(60 451)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(147 182)	(136 204)	-	-	-	(283 386)
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	(3 519)	-	171	-	-	(3 348)
Zysk przed opodatkowaniem	141 500	36 315	149 087	124 720	36 198	487 820
Podatek dochodowy						(87 549)
Zysk należny udziałowcom mniejszościowym						(23 301)
Zysk za okres						376 970

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

30.06.2009	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Należności od klientów	14 665 887	21 468 258	59 290	-	29 141	36 222 576
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	28 595	-	50 278	-	-	78 873
Pozostałe aktywa	7 372 224	2 313 859	987 413	6 715 127	2 796 544	20 185 167
Aktywa ogółem	22 066 706	23 782 117	1 096 981	6 715 127	2 825 685	56 486 616
Zobowiązania wobec klientów	33 163 313	7 829 643	598 778	320 567	-	41 912 301
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	-	2 282 073	129 988	5 344 020	6 818 234	14 574 315
Pasywa ogółem	33 163 313	10 111 716	728 766	5 664 587	6 818 234	56 486 616

Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty

30.06.2008	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Wynik z tytułu odsetek	488 689	211 801	12 360	42 264	22 016	777 130
w tym transakcje wewnętrzne	-	(22 528)	40 651	-	(18 123)	-
Pozostałe dochody	399 263	51 468	269 688	66 387	19 601	806 407
w tym transakcje wewnętrzne	81 429	18 686	(56 320)	(44 482)	687	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	69 634	-	-	69 634
Koszty operacyjne	(569 951)	(99 526)	(88 542)	(16 618)	(20 090)	(794 727)
w tym transakcje wewnętrzne	10 887	(30 538)	(2 766)	10 932	11 485	-
Amortyzacja	(40 603)	(4 364)	(3 912)	(1 337)	(342)	(50 558)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(29 512)	9 675	15	-	(15)	(19 837)
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	(44)	-	-	(44)
Zysk przed opodatkowaniem	247 886	169 054	259 199	90 696	21 170	788 005
Podatek dochodowy						(160 133)
Zysk należny udziałowcom mniejszościowym						(60 334)
Zysk za okres						567 538

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

30.06.2008	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Należności od klientów	11 198 699	17 002 595	39 126	430	31 796	28 272 646
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	33 073	-	34 030	-	-	67 103
Pozostałe aktywa	5 213 850	1 762 140	1 125 935	6 479 671	4 014 462	18 596 058
Aktywa ogółem	16 445 622	18 764 735	1 199 091	6 480 101	4 046 258	46 935 807
Zobowiązania wobec klientów	26 765 282	6 073 614	942 120	177 158	-	33 958 174
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	-	2 124 740	428 785	4 607 850	5 816 258	12 977 633
Pasywa ogółem	26 765 282	8 198 354	1 370 905	4 785 008	5 816 258	46 935 807

9. Zarządzanie ryzykiem

W pierwszym półroczu 2009 r. Grupa BZ WBK zarządzała ryzykiem w oparciu o zasady zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu sporządzonym za rok obrotowy 2008. Za wyjątkiem zmian opisanych poniżej, nie wystąpiły inne istotne zmiany w procesie zarządzania ryzykiem w Grupie BZ WBK.

Ryzyko operacyjne

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

Ryzyko kredytowe

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

Proaktywne zarządzanie ryzykiem kredytowym jest istotnym warunkiem sprawnego funkcjonowania Grupy w sytuacji dużej zmienności rynku oraz pogarszającej się koniunktury gospodarczej. W ciągu ostatnich sześciu miesięcy Grupa podjęła następujące działania:

- aktywnie zarządzała portfelem kredytów na nieruchomości dochodowe, kładąc nacisk na ścisłą kontrolę istniejących ekspozycji oraz zrównoważenie ich udziału w portfelu kredytowym,
- istotnie ograniczyła a następnie wstrzymała kredytowanie w walutach obcych,
- sukcesywnie weryfikowała podejście do zarządzania ryzykiem kredytowym, dostosowując metody oceny ryzyka do nowych parametrów i zacieśniając dotychczasowe polityki kredytowe.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Grupa BZ WBK zarządza ryzykiem kredytowym za pomocą ratingów wewnętrznych, dla potrzeb prezentacyjnych pogrupowanych w klasy ryzyka uzależnione od wskaźnika pokrycia rezerwą.

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

30.06.2009	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*
Portfel oceniany indywidualnie - z utratą wartości					
<i>klasa ryzyka 5</i>	<i>do 50 %</i>	649 053			
<i>klasa ryzyka 6</i>	<i>50% - 70%</i>	115 087			
<i>klasa ryzyka 7</i>	<i>70% - 85%</i>	14 179			
<i>klasa ryzyka 8</i>	<i>powyżej 85 %</i>	93 297	5 969		
Wartość brutto		871 616	5 969	-	-
Utrata wartości		(303 390)	(5 969)		
Wartość netto		568 226	-	-	-
Portfel oceniany kolektywnie- z utratą wartości					
<i>klasa ryzyka 5</i>	<i>do 50 %</i>	433 226			
<i>klasa ryzyka 6</i>	<i>50% - 70%</i>	104 090			
<i>klasa ryzyka 7</i>	<i>70% - 85%</i>	129 873			
<i>klasa ryzyka 8</i>	<i>powyżej 85 %</i>	135 362			
Wartość brutto		802 551	-	-	-
Utrata wartości		(377 339)			
Wartość netto		425 212	-	-	-
Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)					
<i>klasa ryzyka 1</i>	<i>do 0,10 %</i>	8 360 840	1 036 165	13 491 880	1 798 805
<i>klasa ryzyka 2</i>	<i>0,10% - 0,30%</i>	9 626 368			
<i>klasa ryzyka 3</i>	<i>0,30% - 0,65%</i>	5 718 424			
<i>klasa ryzyka 4</i>	<i>powyżej 0,65 %</i>	11 790 348			
Wartość brutto		35 495 980	1 036 165	13 491 880	1 798 805
Utrata wartości		(357 423)			
Wartość netto		35 138 557	1 036 165	13 491 880	1 798 805
Pozostałe należności		90 581	-	-	-
Ekspozycje pozabilansowe					
Udzielone zobowiązania finansowe		7 116 369			
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		826 246			
Nominały instrumentów pochodnych - zakupione					60 859 197
Całkowita ekspozycja pozabilansowa		7 942 615	-	-	60 859 197

*wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu uwzględnia korektę wyceny do wartości godziwej jak opisano w Nocie 20

31.12.2008	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*
Portfel oceniany indywidualnie -z utratą wartości					
<i>klasa ryzyka 5</i>	<i>do 50 %</i>	305 165			
<i>klasa ryzyka 6</i>	<i>50% - 70%</i>	96 352			
<i>klasa ryzyka 7</i>	<i>70% - 85%</i>	26 284			
<i>klasa ryzyka 8</i>	<i>powyżej 85 %</i>	170 799	5 969		
Wartość brutto		598 600	5 969	-	-
Utrata wartości		(299 339)	(5 969)		
Wartość netto		299 261	-	-	-
Portfel oceniany kolektywnie- z utratą wartości					
<i>klasa ryzyka 5</i>	<i>do 50 %</i>	147 395			
<i>klasa ryzyka 6</i>	<i>50% - 70%</i>	73 444			
<i>klasa ryzyka 7</i>	<i>70% - 85%</i>	109 216			
<i>klasa ryzyka 8</i>	<i>powyżej 85 %</i>	108 522			
Wartość brutto		438 577	-	-	-
Utrata wartości		(271 774)			
Wartość netto		166 803	-	-	-
Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)					
<i>klasa ryzyka 1</i>	<i>do 0,10 %</i>	7 873 787	1 364 543	12 916 041	3 224 867
<i>klasa ryzyka 2</i>	<i>0,10% - 0,30%</i>	9 678 028			
<i>klasa ryzyka 3</i>	<i>0,30% - 0,65%</i>	6 999 737			
<i>klasa ryzyka 4</i>	<i>powyżej 0,65 %</i>	9 930 962			
Wartość brutto		34 482 514	1 364 543	12 916 041	3 224 867
Utrata wartości		(318 170)			
Wartość netto		34 164 344	1 364 543	12 916 041	3 224 867
Pozostałe należności		506 794	-	-	-
Ekspozycje pozabilansowe					
Udzielone zobowiązania finansowe		9 528 754			
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		901 717			
Nominały instrumentów pochodnych - zakupione					115 462 833
Całkowita ekspozycja pozabilansowa		10 430 471	-	-	115 462 833

*wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu uwzględnia korektę wyceny do wartości godziwej jak opisano w Nocie 20

30.06.2008	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu
Portfel oceniany indywidualnie - z utratą wartości					
<i>klasa ryzyka 5</i>	<i>do 50 %</i>	121 587			
<i>klasa ryzyka 6</i>	<i>50% - 70%</i>	18 127			
<i>klasa ryzyka 7</i>	<i>70% - 85%</i>	12 044			
<i>klasa ryzyka 8</i>	<i>powyżej 85 %</i>	162 265	5 969		
Wartość brutto		314 023	5 969	-	-
Utrata wartości		(198 887)	(5 969)		
Wartość netto		115 136	-	-	-
Portfel oceniany kolektywnie- z utratą wartości					
<i>klasa ryzyka 5</i>	<i>do 50 %</i>	123 319			
<i>klasa ryzyka 6</i>	<i>50% - 70%</i>	74 099			
<i>klasa ryzyka 7</i>	<i>70% - 85%</i>	55 563			
<i>klasa ryzyka 8</i>	<i>powyżej 85 %</i>	123 892			
Wartość brutto		376 873	-	-	-
Utrata wartości		(244 546)			
Wartość netto		132 327	-	-	-
Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)					
<i>klasa ryzyka 1</i>	<i>do 0,10 %</i>	14 271 103	2 760 567	10 524 428	1 533 477
<i>klasa ryzyka 2</i>	<i>0,10% - 0,30%</i>	8 955 731			
<i>klasa ryzyka 3</i>	<i>0,30% - 0,65%</i>	3 502 433			
<i>klasa ryzyka 4</i>	<i>powyżej 0,65 %</i>	1 359 554			
Wartość brutto		28 088 821	2 760 567	10 524 428	1 533 477
Utrata wartości		(134 203)			
Wartość netto		27 954 618	2 760 567	10 524 428	1 533 477
Pozostałe należności		70 565	424	-	-
Ekspozycje pozabilansowe					
Udzielone zobowiązania finansowe		9 654 169			
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		876 936			
Nominały instrumentów pochodnych - zakupione					140 944 416
Całkowita ekspozycja pozabilansowa		10 531 105	-	-	140 944 416

Portfel objęty utratą wartości IBNR

	Należności od klientów		
	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Portfel nieprzeterminowany	34 135 477	33 175 381	27 093 992
Portfel przeterminowany	1 360 503	1 307 133	994 829
<i>0-30 dni</i>	1 056 262	1 068 200	838 526
<i>30-60 dni</i>	204 508	180 260	117 953
<i>60-90 dni</i>	99 733	58 673	38 350
Wartość brutto	35 495 980	34 482 514	28 088 821

Rezerwy wg klas

	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów			Należności od banków		
		30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Utrata wartości oceniana indywidualnie							
<i>klasa ryzyka 5</i>	<i>do 50 %</i>	(129 737)	(51 924)	(16 519)			
<i>klasa ryzyka 6</i>	<i>50% - 70%</i>	(70 497)	(56 840)	(12 115)			
<i>klasa ryzyka 7</i>	<i>70% - 85%</i>	(11 335)	(20 942)	(10 000)			
<i>klasa ryzyka 8</i>	<i>powyżej 85 %</i>	(91 821)	(169 633)	(160 253)	(5 969)	(5 969)	(5 969)
Suma utraty wartości ocenianej indywidualnie		(303 390)	(299 339)	(198 887)	(5 969)	(5 969)	(5 969)
Utrata wartości oceniana kolektywnie							
<i>klasa ryzyka 5</i>	<i>do 50 %</i>	(79 346)	(33 345)	(34 044)	-	-	-
<i>klasa ryzyka 6</i>	<i>50% - 70%</i>	(62 235)	(44 336)	(46 418)	-	-	-
<i>klasa ryzyka 7</i>	<i>70% - 85%</i>	(104 292)	(87 211)	(42 915)	-	-	-
<i>klasa ryzyka 8</i>	<i>powyżej 85 %</i>	(131 466)	(106 882)	(121 169)	-	-	-
Suma utraty wartości ocenianej kolektywnie		(377 339)	(271 774)	(244 546)	-	-	-
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty							
<i>klasa ryzyka 1</i>	<i>do 0,10 %</i>	(4 348)	(4 346)	(9 857)	-	-	-
<i>klasa ryzyka 2</i>	<i>0,10% - 0,30%</i>	(18 285)	(19 795)	(21 075)	-	-	-
<i>klasa ryzyka 3</i>	<i>0,30% - 0,65%</i>	(26 352)	(32 718)	(19 740)	-	-	-
<i>klasa ryzyka 4</i>	<i>powyżej 0,65%</i>	(308 438)	(261 311)	(83 531)	-	-	-
Całkowity odpis na poniesione niezidentyfikowane straty		(357 423)	(318 170)	(134 203)	-	-	-
Całkowita utrata wartości		(1 038 152)	(889 283)	(577 636)	(5 969)	(5 969)	(5 969)

Ryzyko rynkowe

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

Ryzyko stopy procentowej

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka na koniec czerwca 2009 i 2008 roku oraz na 31.12.2008r. (obie miary zakładają miesięczny okres utrzymywania pozycji):

Ryzyko Stopy Procentowej	VaR			Scenariusz skrajny		
	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Miesięczny okres utrzymywania pozycji						
<i>Sredni</i>	26 416	20 995	21 981	123 592	142 177	148 961
<i>Maksymalny</i>	34 061	28 596	28 596	156 361	177 608	177 608
<i>Minimalny</i>	17 563	12 698	12 698	82 710	101 898	125 820
<i>na koniec okresu</i>	34 061	20 059	20 574	121 614	102 707	134 386

Pion Skarbu działa w ramach limitu operacyjnego, który na koniec czerwca 2009 roku wynosił 67 044 tys. zł (15 000 tys. EUR).

Zamieszczone poniżej tabele zawierają informację o wrażliwości portfeli handlowego i bankowego na koniec czerwca 2009 roku oraz w okresach porównywalnych:

Ryzyko Stopy Procentowej	Wrażliwość 30-06-2009		
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel handlowy	Portfel bankowy	Razem
<i>0-3m</i>	12	62	74
<i>3m-1R</i>	(44)	(54)	(98)
<i>1R-5L</i>	(27)	(446)	(473)
<i>powyżej 5L</i>	6	(8)	(2)
Razem	(53)	(446)	(499)

Ryzyko Stopy Procentowej	Wrażliwość 31-12-2008		
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel handlowy	Portfel bankowy	Razem
<i>0-3m</i>	12	30	42
<i>3m-1R</i>	5	(71)	(66)
<i>1R-5L</i>	(25)	(280)	(305)
<i>powyżej 5L</i>	2	(15)	(13)
Razem	(6)	(336)	(342)

Ryzyko Stopy Procentowej	Wrażliwość 30-06-2008		
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel handlowy	Portfel bankowy	Razem
<i>0-3m</i>	(2)	(60)	(62)
<i>3m-1R</i>	16	(52)	(36)
<i>1R-5L</i>	25	(340)	(315)
<i>powyżej 5L</i>	4	(1)	3
Razem	43	(453)	(410)

Poniższe tabele przedstawiają wrażliwość portfela NIRIL na koniec czerwca 2009 i 2008 roku oraz na 31 grudnia 2008 roku :

Ryzyko Stopy Procentowej		Wrażliwość 30-06-2009	
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel Nadwyżki Kapitałowej	Portfel Nadwyżki Biznesowej	Razem
<i>0-3m</i>	-	(4)	(4)
<i>3m-1R</i>	(33)	(45)	(78)
<i>1R-5L</i>	(587)	(1 117)	(1 704)
<i>powyżej 5L</i>	(873)	-	(873)
<i>Razem</i>	(1 493)	(1 166)	(2 659)

Ryzyko Stopy Procentowej		Wrażliwość 31-12-2008	
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel Nadwyżki Kapitałowej	Portfel Nadwyżki Biznesowej	Razem
<i>0-3m</i>	-	-	-
<i>3m-1R</i>	(52)	(26)	(78)
<i>1R-5L</i>	(1 036)	(590)	(1 626)
<i>powyżej 5L</i>	-	(471)	(471)
<i>Razem</i>	(1 088)	(1 087)	(2 175)

Ryzyko Stopy Procentowej		Wrażliwość 30-06-2008	
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel Nadwyżki Kapitałowej	Portfel Nadwyżki Biznesowej	Razem
<i>0-3m</i>	-	(2)	(2)
<i>3m-1R</i>	(28)	(59)	(87)
<i>1R-5L</i>	(576)	(1 070)	(1 646)
<i>powyżej 5L</i>	(509)	-	(509)
<i>Razem</i>	(1 113)	(1 131)	(2 244)

Ryzyko walutowe

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

W 2009 roku Grupa BZWBK wprowadziła zmiany do procesu przyznawania klientom innym niż bankom limitów na transakcje pochodne oraz procesów monitorowania i zabezpieczania zaangażowań tych klientów. Bank monitoruje pokrycie ekspozycji klientów przez spodziewane wpływy z ich działalności. Grupa przeprowadza również analizę scenariuszy skrajnych mające na celu identyfikację potencjalnych problemów z rozliczeniem przyszłych transakcji, wynikających ze znaczących wahań kursów lub spadku wpływów z działalności klientów. Dodatkowo Grupa zabezpiecza transakcje poprzez kredyt rewolwingowy, wykorzystywany w momencie braku rozliczenia transakcji oraz mechanizm depozytu zabezpieczającego negatywną wycenę aktywnych kontraktów.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka na koniec czerwca 2009 i 2008 roku oraz na 31 grudnia 2008 roku (obie miary są skalowane do miesięcznego okresu utrzymywania pozycji w celu uzyskania porównywalności ryzyk zarządzanych przez Pion Skarbu):

Ryzyko walutowe	VaR			Scenariusz skrajny		
	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Miesięczny okres utrzymywania pozycji						
Średni	1 599	897	1 049	10 732	4 370	4 395
Maksymalny	4 287	3 240	3 240	21 906	14 706	9 411
Minimalny	435	160	216	3 388	842	1 326
na koniec okresu	3 025	886	1 203	21 906	6 228	5 734

W 2009 roku, w wyniku zwiększenia aktywności na rynku walutowym, nastąpiło zwiększenie limitu operacyjnego Pionu Skarbu. Obecnie wynosi on 4 425 tys. zł. (990 tys. euro). Ogólny wzrost wartości scenariuszy skrajnych wynikał z gwałtownych ruchów kursów we wrześniu i październiku 2008 roku, które są aktualnie podstawą ich wyznaczania.

W poniższych tabelach przedstawiono główne pozycje walutowe Grupy - na dzień 30 czerwca 2009 roku, 31 grudnia 2008 roku i 30 czerwca 2008 roku.

30.06.2009	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	2 100 680	124 382	4 115	75 343	2 304 520
Należności od banków	419 104	421 542	4 186	191 333	1 036 165
Należności od klientów	22 748 571	10 211 414	2 556 146	706 445	36 222 576
Inwestycyjne aktywa finansowe	12 563 940	701 262	-	226 678	13 491 880
Wybrane aktywa	37 832 295	11 458 600	2 564 447	1 199 799	53 055 141
PASYWA					
Zobowiązanie wobec banku centralnego	1 381 739	-	-	-	1 381 739
Zobowiązania wobec banków	2 712 088	1 671 130	35 404	406 913	4 825 535
Zobowiązania wobec klientów	37 768 021	2 905 944	32 377	1 205 959	41 912 301
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	75 481	-	-	-	75 481
Wybrane pasywa	41 937 329	4 577 074	67 781	1 612 872	48 195 056

31.12.2008	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	2 798 697	256 638	7 954	114 818	3 178 107
Należności od banków	1 086 308	135 771	2 982	139 482	1 364 543
Należności od klientów	22 834 828	9 086 764	2 425 021	790 589	35 137 202
Inwestycyjne aktywa finansowe	12 177 768	655 240	-	83 033	12 916 041
Wybrane aktywa	38 897 601	10 134 413	2 435 957	1 127 922	52 595 893
PASYWA					
Zobowiązanie wobec banku centralnego	1 242 574	-	-	-	1 242 574
Zobowiązania wobec banków	1 928 298	1 949 447	56 040	161 692	4 095 477
Zobowiązania wobec klientów	38 608 995	2 945 022	41 642	1 215 068	42 810 727
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	153 918	-	-	-	153 918
Wybrane pasywa	41 933 785	4 894 469	97 682	1 376 760	48 302 696

	30.06.2008	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
AKTYWA						
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	2 325 608	90 303	2 194	51 302	2 469 407	
Należności od banków	2 435 317	277 847	8 569	39 258	2 760 991	
Należności od klientów	20 678 790	6 112 369	1 011 169	470 318	28 272 646	
Inwestycyjne aktywa finansowe	9 718 779	627 682	-	177 967	10 524 428	
Wybrane aktywa	35 158 494	7 108 201	1 021 932	738 845	44 027 472	
PASYWA						
Zobowiązania wobec banków	3 108 995	1 425 131	49 129	715 083	5 298 338	
Zobowiązania wobec klientów	30 262 915	2 696 553	27 392	971 314	33 958 174	
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	282 368	-	-	-	282 368	
Wybrane pasywa	33 654 278	4 121 684	76 521	1 686 397	39 538 880	

Ryzyko ceny instrumentów kapitałowych

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

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka w pierwszej połowie 2009 roku i okresach porównywalnych:

Ryzyko instrumentów kapitałowych	VaR			Scenariusz skrajny		
	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Dzienny okres utrzymywania pozycji						
Średni	835	1 172	1 690	1 860	2 076	2 093
Maksymalny	5 168	3 217	3 454	12 282	6 784	6 511
Minimalny	49	43	70	63	55	93
na koniec okresu	962	143	70	1 948	544	93

DM działa w ramach limitu operacyjnego VAR, którego maksymalna wartość w pierwszej połowie 2009 roku wyniosła 5 mln zł. Jednorazowe nieznaczne (ok.3%) przekroczenie limitu miało miejsce w czerwcu br. Informacja o przekroczeniu była eskalowana na poziomie Grupy do wszystkich członków Komitetu Ryzyka Rynkowego. Ryzyko portfela poniżej obowiązującego limitu zostało zredukowane w czasie następnej sesji giełdowej.

W maju br. Komitet Ryzyka Rynkowego przyznał Domowi Maklerskiemu dodatkowy limit na ryzyko rynkowe generowane przez pozycje własne w walutach obcych (limit VAR= 50 tys.zł). Pomiar ryzyka jest przeprowadzany przy pomocy metody stosowanej dla portfela instrumentów kapitałowych. Do chwili obecnej, wspomniany limit nie został przekroczony.

Ryzyko płynności

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

W poniższych tabelach przedstawiono profil płynności Banku - na dzień 30 czerwca 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku oraz na 30 czerwca 2008 roku - oparty o raport zarządcy Pionu Skarbu.

Ryzyko płynności	<1T	<1M	>1M
30-06-2009			
<i>Aktywa płynne</i>	10 294 606	759 648	1 500 000
<i>Wpływy Pion Skarbu</i>	2 015 804	3 914 804	11 731 208
<i>Pozostałe wpływy</i>	384 126	448 537	37 320 993
<i>Wyływy Pion Skarbu</i>	(2 912 984)	(4 780 913)	(13 770 981)
<i>Pozostałe wyływy</i>	(5 307 840)	(486 807)	(41 110 201)
Luka	4 473 712	(144 731)	(4 328 981)
Luka skumulowana	4 473 712	4 328 981	-

Ryzyko płynności	<1T	<1M	>1M
31-12-2008			
<i>Aktywa płynne</i>	11 382 962	566 552	1 300 540
<i>Wpływy Pion Skarbu</i>	2 476 074	6 961 845	12 223 334
<i>Pozostałe wpływy</i>	629 768	249 314	36 286 296
<i>Wyływy Pion Skarbu</i>	(2 263 818)	(7 564 051)	(14 016 408)
<i>Pozostałe wyływy</i>	(5 284 242)	(516 777)	(42 431 390)
Luka	6 940 744	(303 117)	(6 637 627)
Luka skumulowana	6 940 744	6 637 627	-

Ryzyko płynności	<1T	<1M	>1M
30-06-2008			
<i>Aktywa płynne</i>	9 654 636	-	298 754
<i>Wpływy Pion Skarbu</i>	4 032 395	4 452 834	11 980 823
<i>Pozostałe wpływy</i>	758 250	191 977	29 659 059
<i>Wyływy Pion Skarbu</i>	(4 903 884)	(4 195 800)	(12 000 204)
<i>Pozostałe wyływy</i>	(5 423 005)	(352 436)	(34 153 399)
Luka	4 118 392	96 575	(4 214 967)
Luka skumulowana	4 118 392	4 214 967	-

Zarządzanie kapitałem własnym

W zakresie zarządzania kapitałem własnym w Grupie BZ WBK okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany.

10. Wynik z tytułu odsetek

Przychody odsetkowe z tytułu	01.01-30.06.2009	01.01-30.06.2008
Należności od klientów instytucjonalnych	668 673	615 193
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	441 608	321 359
<i>Kredytów mieszkaniowych</i>	<i>146 123</i>	<i>134 671</i>
Dłużnych papierów wartościowych w tym:	367 107	274 331
<i>w portfelu inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży</i>	<i>152 293</i>	<i>269 275</i>
<i>w portfelu handlowym</i>	<i>29 975</i>	<i>5 056</i>
<i>w portfelu inwestycyjnym utrzymywanym do terminu zapadalności</i>	<i>184 839</i>	-
Należności leasingowych	105 175	106 595
Należności od banków	44 201	99 645
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	10 823	21 648
Należności sektora budżetowego	10 061	17 342
Odsetki od IRS -zabezpieczających	(6 360)	2 067
Razem	1 641 288	1 458 180
Koszty odsetkowe z tytułu	01.01-30.06.2009	01.01-30.06.2008
Depozytów klientów indywidualnych	(538 858)	(328 370)
Depozytów klientów instytucjonalnych	(196 264)	(175 236)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(81 294)	(48 001)
Depozytów sektora budżetowego	(54 446)	(42 863)
Depozytów banków	(51 537)	(78 068)
Wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	(2 442)	(8 512)
Razem	(924 841)	(681 050)
Wynik z tytułu odsetek	716 447	777 130

11. Wynik z tytułu prowizji

Przychody prowizyjne	01.01-30.06.2009	01.01-30.06.2008
Obszar eBiznes & Płatności	178 991	145 333
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	120 255	113 467
Prowizje walutowe	118 247	103 968
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	116 867	261 540
Prowizje maklerskie	56 602	65 564
Prowizje ubezpieczeniowe	54 876	35 365
Prowizje od kredytów w tym factoring	48 749	36 725
Karty kredytowe	33 224	25 700
Pozostałe opłaty dystrybucyjne	6 636	10 433
Gwarancje i poręczenia	6 196	6 149
Organizowanie emisji	3 714	7 284
Opłaty dystrybucyjne związane z funduszami inwestycyjnymi	3 089	10 372
Prowizje od umów leasingowych	1 690	397
Pozostałe prowizje	552	946
Razem	749 688	823 243
Koszty prowizyjne	01.01-30.06.2009	01.01-30.06.2008
Obszar eBiznes & Płatności	(45 152)	(33 044)
Opłaty dystrybucyjne	(13 807)	(32 270)
Prowizje maklerskie	(11 008)	(10 395)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(8 105)	(15 655)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(6 724)	(12 533)
Karty kredytowe	(3 781)	(3 403)
Prowizje od umów leasingowych	(3 547)	(3 124)
Prowizje ubezpieczeniowe	-	(2 621)
Pozostałe	(8 214)	(6 097)
Razem	(100 338)	(119 142)
Wynik z tytułu prowizji	649 350	704 101

12. Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy i rewaluacja	01.01-30.06.2009	01.01-30.06.2008
Dochód z walutowych operacji międzybankowych	79 379	16 262
Operacje pochodnymi instrumentami finansowymi	27 514	24 391
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	14 615	14 163
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	3 841	(1 748)
Wynik na działalności animatora rynku	3 705	3 321
Razem	129 054	56 389

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarta jest korekta wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie (29 507) tys. zł.

W pierwszym półroczu 2009 roku Bank Zachodni WBK S.A. dokonał rewizji szacunku wyceny do wartości godziwej walutowych swapów stopy procentowej na skutek znacznych wzrostów marż rynkowych obserwowanych od końca 2008 roku. Łączna korekta wyceny transakcji CIRS do wartości godziwej w bieżącym okresie wyniosła 39 361 tys. zł. Instrumenty te stanowią źródło finansowania i intencją Banku jest utrzymywanie ich do terminu zapadalności. Wycena rynkowa tych transakcji będzie dążyć do zera na poszczególnych kontraktach w okresie pozostałym do zapadalności.

W okresie porównywalnym wyżej wymienione korekty nie wystąpiły.

13. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Wynik na inwestycyjnych aktywach finansowych	01.01-30.06.2009	01.01-30.06.2008
Wynik na instrumentach kapitałowych	2 017	23 473
Wynik na instrumentach dłużnych	(1 602)	(10 575)
Utrata wartości	-	(110)
Razem wynik na sprzedaży instrumentów finansowych	415	12 788
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	12 450	7 448
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	(14 616)	(7 403)
Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych	(2 166)	45
Razem	(1 751)	12 833

14. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych

Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	01.01-30.06.2009	01.01-30.06.2008
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(246 164)	(25 321)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(38 312)	6 563
Przychód z tytułu należności odzyskanych	4 556	5 001
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(3 466)	(6 080)
Razem	(283 386)	(19 837)

15. Koszty pracownicze

Koszty pracownicze	01.01-30.06.2009	01.01-30.06.2008
Wynagrodzenia i premie	(358 968)	(382 173)
Narzuty na wynagrodzenia	(59 870)	(60 837)
Koszty szkoleń	(5 660)	(14 343)
Koszty świadczeń socjalnych	(10 252)	(10 284)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(1 906)	(2 803)
Razem	(436 656)	(470 440)

16. Koszty działania banku

Koszty działania banku	01.01-30.06.2009	01.01-30.06.2008
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(99 354)	(73 964)
Eksploatacja systemów informacyjnych	(44 617)	(42 558)
Marketing i reprezentacja	(36 025)	(59 456)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(29 353)	(26 407)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(15 841)	(7 991)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(15 707)	(14 232)
Koszty pozostałych usług obcych	(12 284)	(13 764)
Koszty konsultacji i doradztwa	(9 470)	(18 985)
Transmisja danych	(8 971)	(8 189)
Podatki i opłaty	(8 192)	(9 123)
Materiały eksploatacyjne, druki, czekki, karty	(7 492)	(9 507)
Rozliczenia KIR, SWIFT, itd.	(6 376)	(5 417)
Koszty zabezpieczenia banku	(6 020)	(6 008)
Koszty remontów maszyn	(3 494)	(7 894)
Pozostałe	(5 779)	(10 213)
Razem	(308 975)	(313 708)

17. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	01.01-30.06.2009	01.01-30.06.2008
Część bieżąca	(124 650)	(114 639)
Część odroczone	37 101	(45 494)
Razem	(87 549)	(160 133)

Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem	01.01-30.06.2009	01.01-30.06.2008
Zysk przed opodatkowaniem	487 820	788 005
Stawka podatku	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	(92 686)	(149 721)
koszty niepodatkowe	(3 033)	(4 795)
strata na sprzedaży wierzytelności	(5 050)	-
przychody niepodatkowe (dywidendy)	14 007	152

Inne obciążenia:

- odpisania wierzytelności	(268)	(181)
- pozostałe koszty niepodatkowe	(30)	(4 856)
- inne obciążenia	(489)	(732)

Ogółem obciążenie wyniku brutto	(87 549)	(160 133)
--	-----------------	------------------

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	01.01-30.06.2009	01.01-30.06.2008
--	-------------------------	-------------------------

Na dzień 30 czerwca kwota podatku odroczonego ujętego bezpośrednio w kapitałach wynosi:

Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	(96 074)	(104 849)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	3 206	45 666
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	309	(377)
	(92 559)	(59 560)

18. Gotówka i operacje z bankiem centralnym

Gotówka i operacje z bankiem centralnym	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Rachunek bieżący w banku centralnym	1 487 811	2 004 861	1 829 044
Gotówka	816 706	1 173 243	640 272
Pozostałe ekwiwalenty gotówki	3	3	91
Razem	2 304 520	3 178 107	2 469 407

39

19. Należności od banków

Należności od banków	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Lokaty i kredyty	900 764	831 331	1 605 474
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	109 593	518 826	923 219
Rachunki bieżące	31 777	20 355	238 267
Należności brutto	1 042 134	1 370 512	2 766 960
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(5 969)	(5 969)	(5 969)
Razem	1 036 165	1 364 543	2 760 991

W bieżącym i porównywalnym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w poziomie odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków.

20. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	30.06.2009		31.12.2008		30.06.2008	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym	1 316 181	1 747 485	2 353 619	3 153 932	1 359 366	1 185 191
Transakcje stopy procentowej	504 668	472 903	906 590	884 101	435 247	479 918
Opcje	1	1	8	8	-	-
Swap stopy procentowej (IRS)	444 205	411 270	664 182	637 919	343 317	388 342
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	60 462	61 632	242 400	246 174	91 930	91 576
Transakcje walutowe	811 513	1 274 582	1 447 029	2 269 831	924 119	705 273
Swap walutowo-procentowy (CIRS)	71 412	585 678	63 259	410 610	254 969	39 343
Forward	232 629	121 441	352 024	210 347	71 811	94 136
Swap walutowy (FX Swap)	319 185	379 725	683 470	1 259 958	536 808	511 553
Spot	1 841	2 034	4 182	3 787	1 933	1 643
Opcje	186 446	185 704	344 094	385 129	58 598	58 598
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	482 624	-	871 248	-	174 111	-
Dłużne papiery wartościowe	444 650	-	868 605	-	168 732	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	444 627	-	868 583	-	168 709	-
- bony	346 495	-	549 120	-	3 874	-
- obligacje	98 132	-	319 463	-	164 835	-
Pozostałe papiery wartościowe:	23	-	22	-	23	-
- obligacje	23	-	22	-	23	-
Kapitałowe papiery wartościowe:	37 974	-	2 643	-	5 379	-
- notowane	37 974	-	2 643	-	5 079	-
- nienotowane	-	-	-	-	300	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji papierów wartościowych	-	-	-	-	-	108 944
Razem aktywa/zobowiązania finansowe	1 798 805	1 747 485	3 224 867	3 153 932	1 533 477	1 294 135

W pozycji aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu - pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym zawarta jest korekta wyceny z tytułu z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie (110 503) tys. zł.

W pierwszym półroczu 2009 roku Bank Zachodni WBK S.A. dokonał rewizji szacunku wyceny do wartości godziwej walutowych swapów stopy procentowej na skutek znacznych wzrostów marż rynkowych obserwowanych od końca 2008 roku. Łączna korekta wyceny transakcji CIRS do wartości godziwej w bieżącym okresie wyniosła 39 361 tys. zł. Instrumenty te stanowią źródło finansowania i intencją Banku jest utrzymywanie ich do terminu zapadalności. Wycena rynkowa tych transakcji będzie dążyć do zera na poszczególnych kontraktach w okresie pozostałym do zapadalności.

21. Należności od klientów

Należności od klientów	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Należności od podmiotów gospodarczych	24 231 501	23 289 013	18 726 448
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	9 975 803	9 239 641	7 371 441
<i>Należności z tytułu finansowania nieruchomości</i>	<i>5 671 470</i>	<i>5 450 515</i>	<i>4 260 685</i>
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 919 774	2 959 037	2 581 583
Należności od podmiotów sektora publicznego	104 532	85 668	139 922
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	9 763	441 783	13 812
Pozostałe należności	19 355	11 343	17 076
Należności brutto	37 260 728	36 026 485	28 850 282
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 038 152)	(889 283)	(577 636)
Razem	36 222 576	35 137 202	28 272 646

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo			
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(571 113)	(439 545)	(439 545)
Odpis/rozwiązanie bieżącego okresu	(246 164)	(192 276)	(25 321)
Odpisania i spisania rezerw na należności nieściągalne	143 389	65 646	19 994
Transfer	(3 659)	480	480
Różnice kursowe	(3 182)	(5 418)	959
Stan na koniec okresu	(680 729)	(571 113)	(443 433)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty			
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(318 170)	(145 423)	(145 423)
Odpis/rozwiązania bieżącego okresu	(38 312)	(176 061)	6 563
Transfer	-	3 723	3 723
Różnice kursowe	(941)	(409)	934
Stan na koniec okresu	(357 423)	(318 170)	(134 203)
Utrata wartości należności kredytowych razem	(1 038 152)	(889 283)	(577 636)

22. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycyjne aktywa dostępne do sprzedaży	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej	6 812 353	6 527 764	10 524 428
Dłużne papiery wartościowe	6 153 442	5 872 173	9 849 255
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	6 103 101	5 092 878	9 028 332
- bony	1 351 489	1 369 842	89 710
- obligacje	4 751 612	3 723 036	8 938 622
Papiery wartościowe banku centralnego:	-	599 731	580 441
- obligacje	-	599 731	580 441
Komercyjne papiery wartościowe:	50 341	179 564	240 482
- obligacje	50 341	179 564	240 482
Kapitałowe papiery wartościowe	609 275	606 319	635 020
- notowane	22 692	22 014	28 661
- nienotowane	586 583	584 305	606 359
Certyfikaty inwestycyjne	49 636	49 272	40 153
Razem	6 812 353	6 527 764	10 524 428

23. Inwestycje aktywa finansowe utrzymywane do terminy zapadalności

Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	6 679 527	6 388 277	-
- obligacje	6 679 527	6 388 277	-
Razem	6 679 527	6 388 277	-

24. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Stan na 1 stycznia	72 221	37 128	37 128
Udział w zysku/ (stracie)	(3 348)	(777)	(44)
Transfer	-	2 225	-
Nabycie/sprzedaż	10 000	33 645	30 019
Stan na koniec okresu	78 873	72 221	67 103

Szczegóły odnośnie nabycia podmiotów zależnych i stowarzyszonych zawiera nota 30.

Wartość podmiotów stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	36 285	35 964	34 030
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	16 091	15 032	18 274
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń za Życie S.A.	12 503	17 082	14 799
Metrohouse S.A.	3 975	4 143	-
Krynicki Recykling S.A.	10 019	-	-
Razem	78 873	72 221	67 103

Zgodnie z MSR 28 korekty kapitałów dokonane w spółce stowarzyszonej Banku Zachodniego WBK S.A. POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. zostały analogicznie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym BZWBK. W okresach porównywalnych 31.12.2007 roku oraz 30.06.2008 roku zwiększono pozycję „Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia” o 23 750 tys. zł., natomiast w okresie porównywalnym 31.12.2008 - zwiększono pozycję „Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia” o 25 000 tys. zł.

25. Zobowiązania wobec banku centralnego

Zobowiązania wobec banku centralnego	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 381 739	1 242 574	-
Razem	1 381 739	1 242 574	-

26. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2 129 754	1 358 084	1 869 248
Kredyty otrzymane od banków	2 076 766	2 127 825	1 822 619
Lokaty	557 532	568 972	1 458 390
Rachunki bieżące	61 483	40 596	148 081
Razem	4 825 535	4 095 477	5 298 338

27. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	25 452 667	24 239 092	20 105 873
- depozyty terminowe	14 155 306	13 135 776	5 150 811
- w rachunku bieżącym	11 255 590	11 029 970	14 903 590
- transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	1 927	-
- pozostałe	41 771	71 419	51 472
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	13 288 038	15 066 460	11 369 312
- depozyty terminowe	9 035 373	10 608 820	7 035 857
- w rachunku bieżącym	3 906 245	4 146 018	3 916 393
- kredyty i pożyczki	33 829	26 352	51 096
- transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	1 827	3 863
- pozostałe	312 591	283 443	362 103
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	3 171 596	3 505 175	2 482 989
- depozyty terminowe	1 697 258	1 958 735	1 220 097
- w rachunku bieżącym	1 443 178	1 545 909	1 168 204
- pozostałe	31 160	531	94 688
Razem	41 912 301	42 810 727	33 958 174

28. Zobowiązania warunkowe

Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 30 czerwca 2009 roku 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 216 892 tys. zł, co stanowi 3,95 % kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 30 488 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 53 421 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 132 983 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

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.

Zobowiązania warunkowe udzielone	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Zobowiązania udzielone			
- finansowe:	7 116 369	9 528 754	9 654 169
- linie kredytowe	6 195 544	8 406 859	8 323 856
- kredyty z tyt. kart płatniczych	889 050	879 874	786 455
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	-	182 000	467 554
- akredytywy importowe	31 775	60 021	76 304
- gwarancyjne:	826 246	901 717	876 936
Razem	7 942 615	10 430 471	10 531 105

29. Podmioty powiązane

Poniżej zostały zaprezentowane informacje o transakcjach BZ WBK S.A. oraz jednostek zależnych z podmiotami powiązanymi. Większość transakcji dotyczy operacji bankowych dokonywanych w ramach działalności biznesowej. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, gwarancje, leasing. Transakcje wzajemne dokonywane w ramach Grupy Kapitałowej między emitentem i jednostkami zależnymi zostały wyeliminowane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi

30.06.2009

Aktywa	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorcami	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	
				Razem
Należności od banków	845 226	-	329 456*	1 174 682
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	672	-	207 762	208 434
Pochodne instrumenty zabezpieczające	135 900	-	-	135 900
Należności od klientów	953 250	-	-	953 250
Pozostałe aktywa	22 968	-	1 182	24 150
Razem	1 958 016	-	538 400	2 496 416

Pasywa	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorcami	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	
				Razem
Zobowiązania wobec banków	949 136	-	1 765 656**	2 714 792
Pochodne instrumenty zabezpieczające	167	-	2 140	2 307
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	136 266	-	519 254	655 520
Zobowiązania wobec klientów	823 662	144 775	-	968 437
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	139	-	-	139
Pozostałe pasywa	48 646	-	9 067	57 713
Razem	1 958 016	144 775	2 296 117	4 398 908

* W tym: lokaty w kwocie 329 419 tys. zł oraz rachunki bieżące w kwocie 37 tys. zł.

** W tym: kredyty udzielone przez podmiot dominujący AIB spółkom zależnym BZWBK w kwocie 889 791 tys. zł, transakcje z przyrzeczeniem odkupu w kwocie 558 208 tys. zł oraz lokaty w kwocie 317 657 tys. zł.

31.12.2008

Aktywa	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorcami	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	
				Razem
Należności od banków	1 128 384	-	254 035*	1 382 419
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	335	-	187 878	188 213
Pochodne instrumenty zabezpieczające	99 355	-	-	99 355
Należności od klientów	857 055	-	-	857 055
Inwestycyjne aktywa finansowe	19	-	129 164	129 183
Pozostałe aktywa	16 263	-	4 068	20 331
Razem	2 101 411	-	575 145	2 676 556

Pasywa	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Zobowiązania wobec banków	852 810	-	1 885 144**	2 737 954
Pochodne instrumenty zabezpieczające	154	-	1 489	1 643
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	99 356	-	671 136	770 492
Zobowiązania wobec klientów	1 103 157	121 191	-	1 224 348
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	180	-	-	180
Pozostałe pasywa	45 735	-	15 123	60 858
Razem	2 101 392	121 191	2 572 892	4 795 475

* W tym: lokaty w kwocie 253 549 tys. zł oraz rachunki bieżące w kwocie 486 tys. zł.

** W tym: kredyty udzielone przez podmiot dominujący AIB spółkom zależnym BZWBK w kwocie 834 572 tys. zł, transakcje z przyrzeczeniem odkupu w kwocie 588 159 tys. zł oraz lokaty w kwocie 462 413 tys. zł.

Różnica w wysokości 19 tys. zł na transakcjach wzajemnych z jednostkami zależnymi wynika z rozliczenia międzyokresowego kosztów ujętych w rachunku zysków i strat.

30.06.2008

Aktywa	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Należności od banków	1 542 258	-	273 042*	1 815 300
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	22 380	-	97 250	119 630
Pochodne instrumenty zabezpieczające	2 175	-	2 001	4 176
Należności od klientów	688 698	-	-	688 698
Inwestycyjne aktywa finansowe	102	-	187 974	188 076
Pozostałe aktywa	62 767	-	-	62 767
Razem	2 318 380	-	560 267	2 878 647

Pasywa	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Zobowiązania wobec banków	683 524	-	1 739 973**	2 423 497
Pochodne instrumenty zabezpieczające	22 111	-	-	22 111
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	2 259	-	61 398	63 657
Zobowiązania wobec klientów	1 520 293	55 531	-	1 575 824
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	185	-	-	185
Pozostałe pasywa	89 906	-	19 581	109 487
Razem	2 318 278	55 531	1 820 952	4 194 761

* W tym: lokaty w kwocie 272 842 tys. zł oraz rachunki bieżące w kwocie 200 tys. zł.

** W tym: kredyty udzielone przez podmiot dominujący AIB spółkom zależnym BZWBK w kwocie 435 978 tys. zł, transakcje z przyrzeczeniem odkupu w kwocie 595 611 tys. zł oraz lokaty w kwocie 708 384 tys. zł.

Różnica w wysokości 102 tys. zł na transakcjach wzajemnych z jednostkami zależnymi wynika z rozliczenia międzyokresowego kosztów ujętych w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi

01.01.2009 - 30.06.2009

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorstwami	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Przychody odsetkowe	41 827	-	4 603	46 430
Przychody prowizyjne	44 581	4	253	44 838
Pozostałe przychody operacyjne	4 041	-	1 402	5 443
Wynik handlowy i rewaluacja	4 721	-	5 895	10 616
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	-	9 294	9 294
Razem	95 170	4	21 447	116 621

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorstwami	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Koszty odsetkowe	45 375	3 438	19 573	68 386
Koszty prowizyjne	44 619	-	86	44 705
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	-	646	646
Koszty operacyjne w tym:	5 176	-	14 277	19 453
koszty działania banku	5 146	-	14 277	19 423
pozostałe	30	-	-	30
Razem	95 170	3 438	34 582	133 190

01.01.2008 - 30.06.2008

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorstwami	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Przychody odsetkowe	63 679	-	10 054	73 733
Przychody prowizyjne	84 818	-	-	84 818
Pozostałe przychody operacyjne	3 357	-	8 712	12 069
Wynik handlowy i rewaluacja	3 006	-	60 911	63 917
Razem	154 860	-	79 677	234 537

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorstwami	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Koszty odsetkowe	65 498	1 535	27 946	94 979
Koszty prowizyjne	84 686	-	94	84 780
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	102	-	-	102
Koszty operacyjne w tym:	4 676	-	17 133	21 809
koszty działania banku	4 646	-	17 133	21 779
pozostałe	30	-	-	30
Razem	154 962	1 535	45 173	201 670

Transakcje pozabilansowe z jednostkami powiązаныmi

30.06.2009

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)
1. Zobowiązania warunkowe udzielone:	1 329 014	-
-finansowe	1 275 243	-
-gwarancyjne	53 771	-
2. Zobowiązania warunkowe otrzymane:	1 329 014	53 184
-finansowe	1 275 243	53 184
-gwarancyjne	53 771	-
Razem	2 658 028	53 184

31.12.2008

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)
1. Zobowiązania warunkowe udzielone:	605 784	165 000
-finansowe	555 510	165 000
-gwarancyjne	50 274	-
2. Zobowiązania warunkowe otrzymane:	605 784	23 563
-finansowe	555 510	23 563
-gwarancyjne	50 274	-
Razem	1 211 568	188 563

30.06.2008

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)
1. Zobowiązania warunkowe udzielone:	942 291	60 000
-finansowe	834 778	60 000
-gwarancyjne	107 513	-
2. Zobowiązania warunkowe otrzymane:	942 291	236 852
-finansowe	834 778	236 852
-gwarancyjne	107 513	-
Razem	1 884 582	296 852

TRANSAKCJE Z PERSONELEM ZARZĄDCZYM

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

W I półroczu 2009 kwota wynagrodzeń wypłaconych przez Bank Zachodni WBK S.A. członkom zarządu wynosiła 4 886 tys. zł, natomiast korzyści 1 468 tys. zł. W roku 2009 nie wypłacono nagród z zysku za 2008 r.

W I półroczu 2008 kwota wynagrodzeń wypłaconych przez Bank Zachodni WBK S.A. członkom zarządu wynosiła 11 511 tys. zł, natomiast korzyści 824 tys. zł.

W I półroczu 2009 roku łączna kwota wynagrodzeń wypłaconych przez Bank Zachodni WBK S.A. członkom rady nadzorczej wyniosła 493 tys. zł.

W I półroczu 2008 roku łączna kwota wynagrodzeń wypłaconych przez Bank Zachodni WBK S.A. członkom rady nadzorczej wyniosła 475 tys. zł.

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

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

TRANSAKCJE Z PERSONELEM ZARZĄDCZYM

30 czerwca 2009 roku

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 30 czerwca 2009 roku wyniosły 9 571 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2009 roku członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z pożyczek, kredytów i gwarancji udzielonych przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości 24 tys. zł.

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

31 grudnia 2008 roku

Kredyty i pożyczki udzielone Członkom Zarządu BZ WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku wyniosły 8 769 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z leasingu udzielonego przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości 30 tys. zł.

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

30 czerwca 2008 roku

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 30 czerwca 2008 roku wyniosły 6 981 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2008 roku członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z pożyczek, kredytów i gwarancji udzielonych przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości 40 tys. zł.

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

Program motywacyjny

W roku 2006 wybrane jednostki z Grupy BZWBK wprowadziły dla kluczowej kadry kierowniczej plan motywacyjny w formie długoterminowego programu udziału w zyskach, zgodnie z MSR 19. Program formalnie został oparty na emisji akcji, nabywanych przez uprawnionych pracowników. Z uwagi na charakter programu został on sklasyfikowany jako długoterminowy program udziału w zyskach i ujęty jako zobowiązanie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Akcje wyemitowane w ramach programu są pozbawione prawa głosu, mają istotnie ograniczone prawo zbywalności oraz są objęte warunkowym zobowiązaniem do odsprzedaży po cenie akcji różnej od ich wartości godziwej.

Wobec powyższego Grupa oszacowała wartość bieżącą oczekiwanych przyszłych wypłat z tytułu praw nabytych w programie odpowiadających okresowi świadczenia usług przez osoby uprawnione do udziału w programie.

Wartość zobowiązania z tytułu programu na dzień 30.06.2009 wynosi 6 286 tys. zł, a kwota ujęta w kosztach pracowniczych z tego tytułu w okresie sprawozdawczym wyniosła 5 395 tys. zł.

Wartość zobowiązania z tytułu programu na dzień 31.12.2008 wynosi 17 712 tys. zł, a kwota ujęta w kosztach pracowniczych z tego tytułu w okresie sprawozdawczym wyniosła 20 309 tys. zł.

Wartość zobowiązania z tytułu programu na dzień 30.06.2008 wynosi 12 114 tys. zł, a kwota ujęta w kosztach pracowniczych z tego tytułu w okresie sprawozdawczym wyniosła 9 519 tys. zł.

30. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych**Nabycia podmiotów zależnych i stowarzyszonych w pierwszym półroczu 2009r.*****Nabycie udziałów i rejestracja nowej spółki zależnej Banku Zachodniego WBK S.A.***

W dniu 14 stycznia 2009 r. została zarejestrowana nowa spółka BZ WBK Finanse Sp. z o.o.

Bank objął w spółce BZ WBK Finanse Sp. z o.o. 1000 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy co stanowi 100% w kapitale zakładowym i 100% liczby posiadanych głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Bank objął udziały za łączną kwotę 50 tys. zł.

Głównym przedmiotem działalności spółki będzie działalność holdingu finansowego.

Nabycie przez Bank udziałów w spółce BZ WBK Finanse Sp. z o.o. ma charakter długoterminowej inwestycji i zostało dokonane ze środków własnych Banku.

Dodatkowo pomiędzy Bankiem a nowo założoną spółką została zawarta umowa dotycząca przeniesienia własności akcji i udziałów wybranych spółek zależnych od Banku.

Zgodnie z Umową Bank przeniósł na BZ WBK Finanse własność:

1. 1 216 919 sztuk akcji BZ WBK Leasing S.A., o łącznej wartości nominalnej 121 691 900,00 zł stanowiących 99,99 % w kapitale zakładowym i głosach posiadanych na walnym zgromadzeniu tej spółki o łącznej wartości równej wartości ewidencyjnej w księgach Banku w kwocie 61 257 096,09 zł. Wartość akcji w księgach BZ WBK Finanse będzie wynosić 61 257 096,09 zł;
2. 100 udziałów w BZ WBK Faktor Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 50 000,00 zł stanowiących 100% w kapitale zakładowym i głosach posiadanych na zgromadzeniu wspólników tej spółki, o łącznej wartości równej wartości ewidencyjnej w księgach Banku w kwocie 6 200 073,20 zł. Wartość udziałów w księgach BZ WBK Finanse będzie wynosić 6 200 073,20 zł.
3. 504 999 sztuk akcji BZ WBK Finanse i Leasing S.A., o łącznej wartości nominalnej 50 499 900,00 zł stanowiących 99,99 % w kapitale zakładowym i głosach posiadanych na walnym zgromadzeniu tej spółki o łącznej wartości równej wartości ewidencyjnej w księgach Banku w kwocie 50 512 484,00 zł. Wartość akcji w księgach BZ WBK Finanse będzie wynosić 50 512 484,00 zł;

Powyższe akcje i udziały stanowią wkład niepieniężny Banku do kapitału spółki BZ WBK Finanse o łącznej wartości 117 969 653,29 zł.

Nabycie akcji spółki stowarzyszonej Krynicki Recykling S.A.

BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. (spółka zależna Banku Zachodniego WBK S.A.) objęła 3 076 852 akcji nowej emisji spółki Krynicki Recykling S.A. (30,37% kapitału zakładowego) po cenie 3,25 zł za akcję, tj. za łączną kwotę 9 999 769,00 zł – umowa objęcia akcji została podpisana w dn. 19.12.2008, rejestracja podwyższenia kapitału nastąpiła w dn. 02.02.2009.

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

Nabycie akcji nastąpiło w ramach budowania portfela inwestycji własnych o charakterze pre-IPO.

31. Wydarzenia po dacie bilansu

Struktura własnościowa kapitału zakładowego

Z dniem 10 lipca 2009 roku kapitał zakładowy Banku został podwyższony z 72 960 284 do 73 076 013 akcji z tytułu objęcia przez uprawnionych akcji serii H wyemitowanych w ramach pierwszej edycji Programu Motywacyjnego Banku Zachodniego WBK S.A. wprowadzonego na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 4 lipca 2006 roku.

Według danych w posiadaniu Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 lipca 2009 roku, akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy banku był AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie, tj. jednostka zależna w 100% od Banku AIB (Allied Irish Banks, p.l.c). Udział spółki w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. wynosi 70,4%. Pozostałe akcje znajdują się w wolnym obrocie giełdowym.

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

Objęcie akcji banku przez członków Zarządu w ramach Programu Motywacyjnego 2006.

W dniu 21 kwietnia 2009 r. Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. podjęła uchwałę o spełnieniu przesłanek realizacji pierwszej edycji programu motywacyjnego "Akcje za Wyniki" z 2006 roku. W maju 2009 roku zakończono subskrypcję akcji serii H wyemitowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 4 kwietnia 2006 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. W ramach przeprowadzonej subskrypcji przydzielono łącznie 115 729 akcji dla 86 osób, z czego łączna liczba akcji objętych przez członków Zarządu Banku wynosi 23 084. W dniu 10 lipca 2009 roku akcje serii H zostały zarejestrowane przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

32. Program motywacyjny w formie akcji

W 2006 roku Grupa BZWBK wprowadziła program motywacyjny na warunkach zatwierdzonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Program ma na celu stworzenie opartych o warunki rynkowe zasad motywowania dla wyższej kadry kierowniczej, w kontekście wymagających długoterminowych celów dla wzrostu w ciągu 3 kolejnych okresów finansowych. Warunkowe prawo do nabycia akcji może zostać zrealizowane po dacie nabycia praw, będącej datą zatwierdzenia przez WZA sprawozdania finansowego za ostatni okres obowiązywania planu, jedynie w formie objęcia akcji.

Pierwsza edycja programu motywacyjnego zakończyła się w drugim kwartale 2009. Wszystkie prawa zostały wykonane i w pełni opłacone w maju/czerwcu 2009 r.

W przypadku drugiej i trzeciej edycji uprawnieni nabędą prawo do nabycia od 25% do 100% według liniowej skali w zależności od wzrostu wskaźnika EPS skorygowanego o inflację. Przedział wzrostu EPS skorygowanego o inflację wynosi od 8% do 16% dla obu edycji.

W 2007 roku warunkowe prawo do nabycia akcji przyznano uprawnionym w liczbie nie większej niż 100 osób. W 2008 przyznano prawa do nabycia akcji uprawnionym w liczbie nie większej niż 600 osób.

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

Prawa przyznane w roku:

	2008	2007
Liczba akcji	288 112	78 341
Cena akcji	149,00	292,50
Cena wykonania w zł	10	10
Okres nabywania praw	3 lata	3 lata
Oczekiwana zmienność cen akcji	40,82 %	40,69 %
Okres trwania planu	3 lata	3 lata
Stopa dyskontowa - stopa wolna od ryzyka	6,87 %	4,90 %
Wartość godziwa 1 prawa do akcji	133,01 zł	267,53 zł
Stopa dywidendy	2,01%	2,05%

Objęcie akcji banku przez członków Zarządu w ramach Programu Motywacyjnego 2006.

Informacje zostały zawarte w nocie 31 „Wydarzenia po dacie bilansu”.

Poniższa tabela podsumowuje zmiany w planie w trakcie bieżącego okresu sprawozdawczego.

	6 miesięcy 2009	6 miesięcy 2008
	Liczba praw	Liczba praw
Stan na dzień 1 stycznia	476 929	200 722
Przyznane	-	-
Wykonane	(115 729)	-
Utracone	(11 002)	(8 742)
Wygasłe	-	-
Stan na dzień 30 czerwca	350 198	191 980
Uprawnione do wykonania na dzień 30 czerwca	-	-

Cena wykonania dla wszystkich praw wynosi 10 zł.

Dla praw pozostających do wykonania na dzień 30 czerwca 2009 i 2008 pozostały okres do wykonania wynosi w przybliżeniu odpowiednio 1,5 roku i 1,1 roku.

Łączny koszt rozpoznany w rachunku zysków i strat oraz korespondujący z nim wzrost kapitałów własnych (kapitału rezerwowego) w okresie 6 miesięcy 2009 i 2008 roku wynosi odpowiednio 1 547 tys. zł. oraz 6 141 tys. zł.

33. Dywidenda na akcję

W dniu 21 kwietnia 2009 roku WZA Banku Zachodniego WBK S.A. podjęło Uchwałę o przeznaczeniu całego zysku za 2008 rok na kapitał rezerwowy i Fundusz Ogólnego Ryzyka Bankowego. Wobec powyższego Bank Zachodni WBK S.A. nie wypłacił dywidendy za rok 2008.

PODPISY
Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
30-07-2009	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	<i>M. Morawiecki</i>
30-07-2009	Paul Barry	Członek Zarządu	<i>Paul Barry</i>
30-07-2009	Andrzej Burliga	Członek Zarządu	<i>A. Burliga</i>
30-07-2009	Declan Flynn	Członek Zarządu	<i>Declan Flynn</i>
30-07-2009	Justyn Konieczny	Członek Zarządu	<i>Justyn Konieczny</i>
30-07-2009	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	<i>Janusz Krawczyk</i>
30-07-2009	Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	<i>Jacek Marcinowski</i>
30-07-2009	Michael McCarthy	Członek Zarządu	<i>Michael McCarthy</i>
30-07-2009	Marcin Prell	Członek Zarządu	<i>Marcin Prell</i>
30-07-2009	Mirosław Skiba	Członek Zarządu	<i>Mirosław Skiba</i>
30-07-2009	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	<i>Feliks Szyszkowiak</i>

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
30-07-2009	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	<i>Wojciech Skalski</i>

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO
SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO 30 CZERWCA 2009 ROKU**

Dla Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Rynek 9/11, 50-950 Wrocław, na które składa się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 56.486.616 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujący zysk netto w kwocie 400.271 tys. złotych, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 462.739 tys. złotych, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 czerwca 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 276.268 tys. złotych, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.589.168 tys. złotych oraz dane objaśniające.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i prezentację tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „*Śródroczna sprawozdawczość finansowa*”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. W oparciu o przeprowadzony przegląd, naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres przeglądu

Przeгляд przeprowadziliśmy stosownie do postanowień normy nr 4 wykonywania zawodu biegłego rewidenta *Ogólne zasady dokonywania przeglądu sprawozdań finansowych*, wydanej przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przeгляд śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki*. Przeгляд obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu istotnie różni się od zakresu badania i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku pełnego zakresu badania. Dlatego nie możemy wyrazić opinii z badania o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Wniosek

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. nie zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.



.....
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Stacy Ligas
Dyrektor



.....
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 796
Bogdan Dębicki
Dyrektor

dnia 31 lipca 2009 roku
Warszawa, Polska

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
W I PÓŁROCZU 2009 ROKU**

2009



WBK

Bank Zachodni WBK

SPIS TREŚCI

I.	Przegląd działalności w skrócie.....	3
II.	Sytuacja makroekonomiczna w I poł. 2009 r.....	5
III.	Podstawowe informacje.....	7
	1. Zakres działalności Banku Zachodniego WBK S.A.....	7
	2. Kapitał zakładowy i akcjonariat.....	7
	3. Ocena wiarygodności finansowej.....	8
	4. Jednostki powiązane z Bankiem Zachodnim WBK S.A.....	9
IV.	Rozwój działalności w 2009 r.....	12
	1. Główne kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej.....	12
	2. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej.....	12
	3. Przewidywane warunki rozwoju działalności w II połowie 2009 r.	21
V.	Zarządzanie ryzykiem	22
VI.	Dodatkowe informacje.....	24
	1. Informacje o organach zarządzających i nadzorujących.....	24
	2. System kontroli sprawozdań finansowych	26
	3. Informacje dodatkowe	27
VII.	Oświadczenia Zarządu	29

I. Przegląd działalności w skrócie

Wyniki finansowe

- **Najważniejsze wielkości finansowe po 6 miesiącach zakończonych 30 czerwca 2009 roku oraz zmiany w ujęciu rocznym:**
 - dochody ogółem wyniosły 1 591,9 mln zł i zmniejszyły się o 3,7% r/r;
 - koszty ogółem Grupy wyniosły 817,4 mln zł i zmniejszyły się 3,3% r/r, w tym koszty pracownicze i działania zostały zredukowane o 4,9% do 745,6 mln zł;
 - zysk przed opodatkowaniem wyniósł 487,8 mln zł i zmniejszył się o 38,1% r/r;
 - zysk należny udziałowcom jednostki dominującej wyniósł 377 mln zł i zmniejszył się o 33,6% r/r;
 - wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) na poziomie 13,2% (23,9% na 30 czerwca 2008 r.);
 - współczynnik wypłacalności wyniósł 11,56% (10,99% na 30 czerwca 2008 r.);
 - wskaźnik efektywności operacyjnej C/I osiągnął wartość 51,3% (51,1% za I poł. 2008 r.);
 - odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych wyniosły 283,4 mln zł wobec 19,8 mln zł w I poł. 2008 r.;
 - wskaźnik kredytów niepracujących wzrósł do 4,5% (2,4% na 30 czerwca 2008 r.) przy relacji zannualizowanych odpisów netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych do średniego stanu należności kredytowych na poziomie 1,53% (0,15% na 30 czerwca 2008 r.);
 - stosunek kredytów do depozytów utrzymany na poziomie zapewniającym odpowiednią płynność i dostęp do źródeł finansowania (86,4% na 30 czerwca 2009 r. wobec 83,3% na 30 czerwca 2008 r.).

Główne czynniki kształtujące wyniki i działalność Grupy Kapitałowej

- **Uwarunkowania biznesowe:**
 - istotny wzrost wolumenów kredytowych w stosunku rocznym pod wpływem wysokiej dynamiki akcji kredytowej w II poł. 2008 r.: kredytów gotówkowych (+46,7% r/r), kredytów dla klientów indywidualnych na finansowanie nieruchomości (+33,1% r/r), kredytów dla przedsiębiorstw (+29% r/r), należności leasingowych (+13,1% r/r);
 - znaczny przyrost bazy depozytów (+23,4% r/r), w tym sald na lokatach terminowych o 85,6% r/r;
 - dalszy rozwój specjalistycznych linii biznesowych (np. produkty bancassurance, obsługa instytucji finansowych);
 - wzrost ilości użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 (+19% r/r);

- rozbudowa bazy kart debetowych (+19% r/r) i kredytowych (+6% r/r) dzięki szerokiej ofercie produktowej i usługom dodatkowym;
 - spadek w stosunku rocznym wartości aktywów funduszy inwestycyjnych oraz portfeli indywidualnych (-40,9% r/r) w związku z wysokimi umorzeniami i przeceną akcji w okresie od czerwca 2008 r. do marca 2009 r.;
 - kontynuacja działań rozpoczętych w IV kwartale 2008 r. w zakresie zaostrzania kryteriów udzielania kredytów oraz minimalizacji ryzyka;
 - wysoka dyscyplina kosztowa skutkująca redukcją kosztów pracowniczych i działania.
- **Uwarunkowania zewnętrzne:**
 - znaczne spowolnienie wzrostu gospodarczego w Polsce jako efekt ogólnoświatowego kryzysu gospodarczego i finansowego;
 - spadek produkcji i pogorszenie wyników finansowych firm;
 - wyhamowanie dynamiki obrotów w handlu zagranicznym (eksportu i importu);
 - osłabienie przyrostu akcji kredytowej na rzecz gospodarstw domowych i przedsiębiorstw;
 - niekorzystne tendencje na rynku pracy (spadek zatrudnienia, obniżanie się dynamiki wynagrodzeń);
 - ożywienie na rynku giełdowym od marca 2009 r. po okresie przedłużającej się dekonunktury, powodującej odpływ środków z funduszy inwestycyjnych;
 - silna presja na marże odsetkowe, zwłaszcza ze strony depozytów klientów;
 - utrzymująca się stagnacja na rynku międzybankowym i podwyższony koszt pozyskania finansowania w walutach obcych;
 - duża zmienność kursu złotego wobec walut obcych, w tym znaczne osłabienie w okresie od października 2008 r. do lutego 2009 r.;
 - kontynuacja obniżek stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej;
 - niska ilość transakcji i spadek cen na rynku nieruchomości w związku ze słabym popytem i wysoką podażą mieszkań;
 - niższy poziom konsumpcji.

II. Sytuacja makroekonomiczna w I poł. 2009 r.

Tempo wzrostu gospodarczego

Największe gospodarki świata weszły w okres głębokiej recesji. Według finalnych danych, w I kwartale 2009 roku PKB w USA spadł w ujęciu zannualizowanym o 5,5%. W strefie euro spadek PKB wyniósł 4,9% r/r. Poważne osłabienie koniunktury za granicą miało negatywny wpływ na sytuację w polskiej gospodarce. Tempo wzrostu gospodarczego w kraju mocno wyhamowało, chociaż skala ograniczenia aktywności ekonomicznej w Polsce była o wiele mniejsza niż w krajach wysoko rozwiniętych. Według oficjalnych danych wzrost PKB w Polsce zwolnił w I kwartale do 0,8% r/r i był to jeden z nielicznych dodatnich wyników w Europie. Na podstawie miesięcznych wskaźników aktywności gospodarczej za okres kwiecień-czerwiec można szacować, że w II kwartale dynamika PKB w Polsce obniżyła się do ok. 0%, co nadal stanowi jeden najlepszych wyników w pogrążonej w recesji Europie.

Rynek pracy i konsumpcja

W efekcie pogorszenia sytuacji na rynku pracy stopniowo słabła konsumpcja prywatna. Nastąpił znaczny spadek dynamiki funduszu płac jako efekt spadku zatrudnienia oraz wyraźnego obniżenia wzrostu przeciętnych wynagrodzeń. Z drugiej strony, w bieżącym roku miała miejsce znaczna waloryzacja rent i emerytur (o ponad 6%). Dodatkowym wsparciem dla dynamiki dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych ogółem były zmiany w PIT i VAT (wg rządu w skali całego roku w kieszeniach podatników zostanie 8 mld zł z PIT i 2 mld zł z VAT), przy czym większość środków z obniżki PIT trafia do osób o wyższych dochodach, a więc o niższej skłonności do konsumpcji.

Inwestycje

W I kwartale 2009 roku utrzymał się niewielki wzrost inwestycji przedsiębiorstw (1,2% r/r), ale należy oczekiwać, że wraz z wygasaniem realizowanych wcześniej długotrwałych projektów, aktywność inwestycyjna będzie słabła. Wsparciem dla aktywności inwestycyjnej jest zwiększony napływ środków z UE (w całym 2009 roku Polska może liczyć na wzrost wykorzystania środków unijnych o ok. 2 mld EUR), który w pewnym stopniu zniweluje zmniejszony w tym roku napływ bezpośrednich inwestycji zagranicznych.

Handel zagraniczny

Pierwsza połowa br. przyniosła mocne załamanie obrotów w handlu zagranicznym. W I kwartale wyrażona w euro wartość eksportu zmalała o ponad 22% r/r, a import skurczył się o niemal 29% r/r. Na podstawie danych za okres od kwietnia do maja, można szacować, że w II kwartale spadek eksportu pogłębił się do ok. 27% r/r, a skala załamania importu zwiększyła się do ok. 35% r/r. Wsparciem dla polskich eksporterów jest osłabienie złotego. Spadek eksportu w złotych wyniósł w I kwartale 2,8% r/r, a w II kwartale można go szacować na ok. 7% r/r. W kolejnych miesiącach wyniki polskiego eksportu będą zależeć od rozwoju sytuacji gospodarczej w UE i można oczekiwać, że za sprawą słabszego złotego wystąpi pozytywny dla polskich towarów i usług efekt substytucyjny. Jednocześnie, słabszy popyt krajowy (przy dużej jego importochłonności, szczególnie w przypadku inwestycji) doprowadzi do dalszego spadku importu, zapewniając dodatni wkład eksportu netto do wzrostu PKB. Głębszy spadek importu niż eksportu przekłada się na ograniczenie nierównowagi w polskim handlu zagranicznym i zmniejszenie deficytu obrotów bieżących bilansu płatniczego. Skumulowany deficyt obrotów bieżących w relacji do PKB wyniósł na koniec maja 3,2%, podczas gdy na koniec 2008 roku wynosił 5,4%. Stanowi to istotny czynnik wspierający notowania złotego.

Inflacja

Po spadku wskaźnika inflacji CPI w styczniu do 2,8% r/r, w kolejnych miesiącach obserwowano jego stopniowy wzrost pod wpływem wysokich podwyżek cen paliw i energii oraz efektów znacznego osłabienia złotego utrzymującego się do lutego br. W efekcie, w kwietniu inflacja CPI wzrosła do 4% r/r, a następnie zaczęła się obniżać i w czerwcu powróciła do górnej granicy dopuszczalnych odchyłeń od celu, wynosząc 3,5% r/r. Wydaje się, że średnioterminowe perspektywy inflacji pozostają korzystne, a wpływ znacznej deprecjacji złotego na inflację będzie neutralizowany przez mocne wyhamowanie wzrostu gospodarczego. Znaczne osłabienie popytu wewnętrznego i zmniejszenie napięć na rynku pracy działa silnie w kierunku osłabienia presji inflacyjnej.

Stopy procentowe

W I połowie 2009 roku Rada Polityki Pieniężnej obniżała podstawowe stopy procentowe czterokrotnie, łącznie o 1,5 p.p. Łagodzenie polityki pieniężnej było reakcją na pogorszenie perspektyw wzrostu gospodarczego i jednocześnie korzystne perspektywy inflacji w średnim terminie. Przy znacznej skali zmian stóp NBP, następował spadek ceny pieniądza na rynku międzybankowym – stawki WIBOR dla pożyczek 1-miesięcznych zmniejszyły się o 1,6 p.p., dla 3-miesięcznych o 1,2 p.p., a dla stawek 12-miesięcznych o 1,0 p.p. RPP podjęła również decyzję o obniżeniu stopy rezerw obowiązkowych o 0,5 p.p. do 3%, zwiększając płynność systemu bankowego i starając się pobudzić akcję kredytową banków.

Kursy walut

W pierwszych miesiącach 2009 roku nastąpiło znaczące osłabienie złotego, którego źródłem był mocny wzrost awersji do ryzyka na rynkach międzynarodowych i negatywne nastawienie inwestorów wobec rynków w Europie Środkowej i Wschodniej, wynikające z poważnych problemów niektórych krajów w regionie (m.in. kraje bałtyckie, Węgry, Ukraina). Pod koniec I kwartału zaczęła się jednak tendencja stopniowego odrabiania strat przez złotego, czemu sprzyjała umiarkowana odbudowa apetytu na ryzyko na globalnych rynkach i większe zainteresowanie inwestorów zagranicznych aktywami w Europie Środkowo-Wschodniej, m.in. dzięki wsparciu stabilności finansowej krajów regionu przez instytucje międzynarodowe.

III. Podstawowe informacje

1. Zakres działalności Banku Zachodniego WBK S.A.

Bank uniwersalny

Bank Zachodni WBK S.A. jest bankiem uniwersalnym świadczącym pełen zakres usług na rzecz klientów indywidualnych, małych i średnich firm oraz dużych przedsiębiorstw. Oferta Banku jest nowoczesna, kompleksowa i zaspokaja różnorodne potrzeby klientów w zakresie rachunków bieżących/osobistych, produktów kredytowych, oszczędnościowo-inwestycyjnych, rozliczeniowych, ubezpieczeniowych i kartowych. Bank dostosowuje konstrukcję swoich produktów do wymogów poszczególnych segmentów klientów i łączy je w pakiety skoncentrowane wokół rachunków bieżących/osobistych, zapewniając docelowym odbiorcom precyzyjnie zdefiniowaną, adekwatną do oczekiwań i wszechstronną obsługę. Usługi finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. obejmują też obsługę handlu zagranicznego, operacje finansowe na rynku kapitałowym, pieniężnym, dewizowym oraz transakcji pochodnych. Ofertę własną Banku uzupełniają specjalistyczne produkty spółek powiązanych z nim kapitałowo, takich jak: Dom Maklerski BZ WBK S.A., BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., BZ WBK AIB Asset Management S.A., BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Finanse & Leasing S.A., 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.

2. Kapitał zakładowy i akcjonariat

Struktura własnościowa kapitału zakładowego

Według stanu na 30 czerwca 2009 roku kapitał zakładowy Banku Zachodniego WBK S.A. wynosił 729 602 840 zł i był podzielony na 72 960 284 akcji zwykłych na okaziciela o jednostkowej wartości nominalnej 10 zł.

Z dniem 10 lipca 2009 roku kapitał zakładowy Banku został podwyższony do 73 076 013 akcji z tytułu objęcia przez uprawnionych akcji serii H wyemitowanych w ramach pierwszej edycji Programu Motywacyjnego Banku Zachodniego WBK S.A. wprowadzonego na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 4 kwietnia 2006 roku.

Według danych będących w posiadaniu Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 lipca 2009 roku, akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku był AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie, tj. jednostka zależna w 100% od Banku AIB (Allied Irish Banks, p.l.c). Udział spółki w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. wynosi 70,4%. Pozostałe akcje znajdują się w wolnym obrocie giełdowym.

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

Na dzień zatwierdzenia raportu półrocznego 2009, Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. nie posiadał informacji na temat umów, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy.

3. Ocena wiarygodności finansowej

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

W 2009 roku agencja wydała dwa komunikaty dotyczące Banku:

- W komunikacie z dnia 15 stycznia 2009 roku, agencja potwierdziła rating indywidualny „C” (adequate bank) dla Banku Zachodniego WBK S.A., obniżając jednocześnie rating podmiotu („Long-term IDR”) z „A+” do „BBB+”, krótkoterminowy rating podmiotu („Short-term IDR”) z „F1” do „F2” oraz rating wsparcia („Support rating”) z „1” do „2”. Perspektywę ratingu podmiotu oceniono jako stabilną.
- W komunikacie z dnia 13 lutego 2009 roku, agencja potwierdziła rating podmiotu („Long-term IDR”) „BBB+”, rating krótkoterminowy („Short-term IDR”) „F2” i rating indywidualny „C” dla Banku Zachodniego WBK S.A. Zweryfikowała jednak perspektywę ratingu podmiotu ze stabilnej na negatywną oraz rating wsparcia („Support rating”) z „2” na „3”.

Obniżenie ratingu podmiotu, ratingu krótkoterminowego i wsparcia oraz perspektywy ratingu dla Banku Zachodniego WBK S.A. jest konsekwencją niższej oceny wiarygodności kredytowej dominującego akcjonariusza (AIB) oraz jego zdolności do zapewnienia ewentualnego wsparcia jednostkom zależnym. Przyznany AIB rating indywidualny został zmieniony w I połowie 2009 roku z „B” na „C” i „D” z powodu spadku jakości aktywów banku w wyniku pogarszającej się sytuacji makroekonomicznej i pesymistycznych prognoz dalszego rozwoju gospodarczego Republiki Irlandii.

Przyznany Bankowi Zachodniemu WBK S.A. rating podmiotu, rating krótkoterminowy i indywidualny opiera się obecnie na wewnętrznej sile Banku Zachodniego WBK S.A., tj. jego stabilnej pozycji rynkowej, solidnej strukturze bilansu, rentowności i płynności oraz odpowiednim poziomie kapitałów, natomiast perspektywa ratingu Banku odzwierciedla niesprzyjające warunki otoczenia gospodarczego w Polsce oraz ich potencjalny wpływ na poziom przychodów Banku i wzrost kosztów rezerw.

Komunikaty Fitch Ratings dot. BZ WBK			
Rodzaj ratingu	Ocena aktualna z dnia 13-02-2009	Ocena z dnia 15-01-2009	Ocena z dnia 17-07-2008*
Rating podmiotu IDR (Long-term Issuer Default Rating)	BBB+	BBB+	A+
Rating krótkoterminowy IDR (Short-term Issuer Default Rating)	F2	F2	F1
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej i krótkoterminowej	negatywna	stabilna	negatywna
Rating indywidualny	C	C	C
Rating wsparcia	3	2	1

* Ocena obowiązująca na dzień wydania sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I połowę 2008 r.

4. Jednostki powiązane z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

Skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Bank Zachodni WBK S.A. tworzy grupę kapitałową z dziewięcioma jednostkami zależnymi, które zgodnie z MSR 27 podlegają konsolidacji z Bankiem metodą pełną. Są to:

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

W porównaniu z końcem czerwca 2008 roku, skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. powiększył się o spółkę BZ WBK Finanse Sp. z o.o., która została utworzona przez Bank w dniu 18 grudnia 2008 roku i zarejestrowana 13 stycznia 2009 roku. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym podmiotu objął Bank Zachodni WBK S.A. Spółka jest holdingiem finansowym powołanym w celu scentralizowanego zarządzania spółkami zależnymi Banku zajmującymi się świadczeniem usług w segmencie bankowości przedsiębiorstw, tj. BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Faktor Sp. z o.o.

Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone

W skonsolidowanym sprawozdaniu Banku Zachodniego WBK S.A. za I połowę 2009 roku następujące jednostki ujmowane są metodą praw własności w oparciu o MSR 28:

Wspólne przedsięwzięcia:

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

Spółki stowarzyszone:

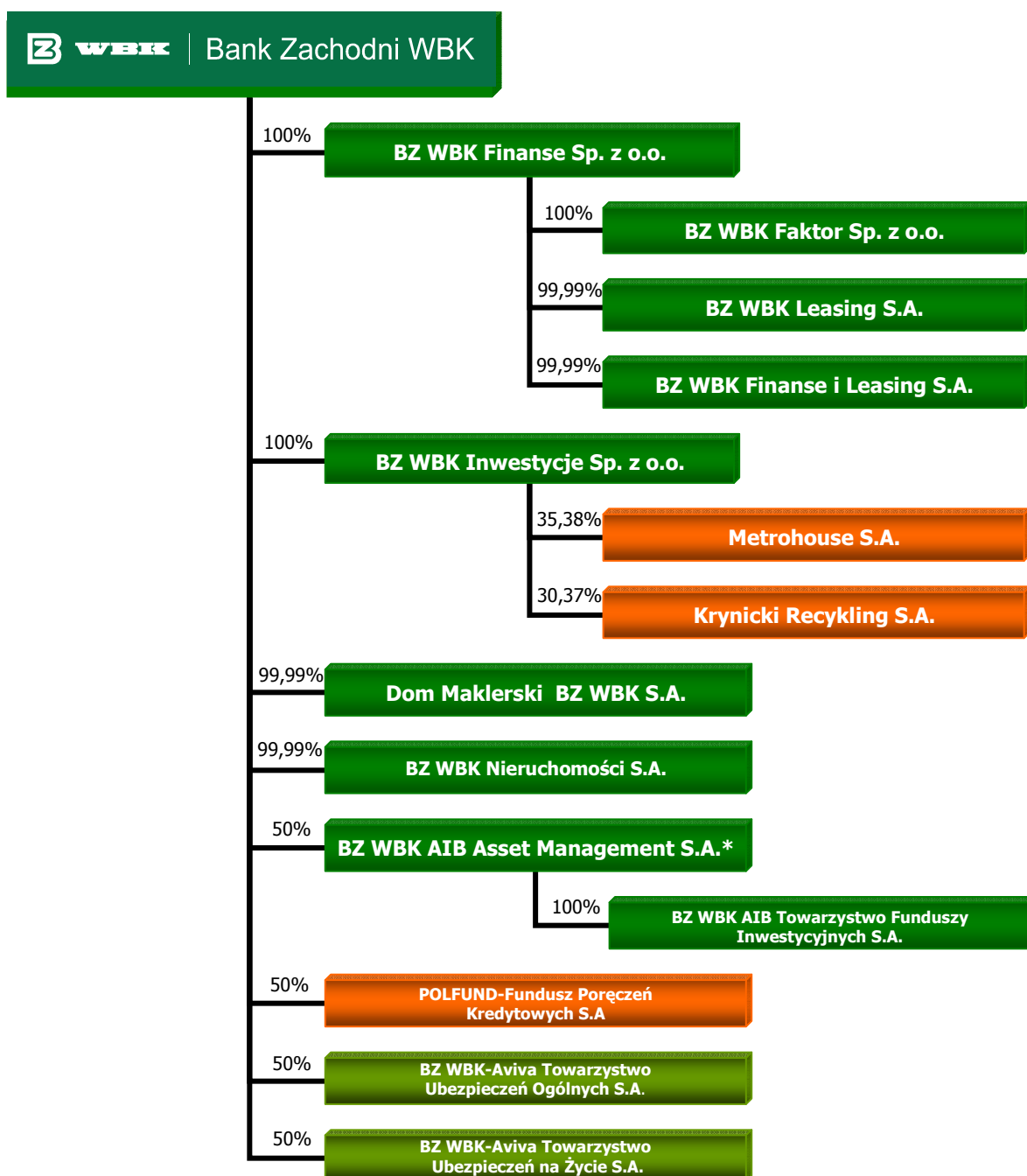
- 1) Krynicki Recykling S.A. - podmiot stowarzyszony z BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.
- 2) Metrohouse S.A. - podmiot stowarzyszony z BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.
- 3) POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.

Dwie pierwsze jednostki zostały utworzone w 2008 roku przez Bank Zachodni WBK S.A. oraz Aviva International Insurance Ltd. z siedzibą w Londynie pod nazwą BZ WBK-CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK-CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. W ramach prowadzonej przez Commercial Union kampanii rebrandingowej, mającej na celu wprowadzanie na rynek polski globalnej marki Aviva, w dniu 1 czerwca 2009 roku spółki te zostały przemianowane na BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Poza spółką stowarzyszoną POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A., która stanowi wieloletnią inwestycję Banku, wycenie metodą praw własności podlegają także jednostki stowarzyszone spółki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., tj. Metrohouse S.A. oraz Krynicki Recykling S.A. W lipcu 2008 roku BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. nabyła 2,3 mln sztuk akcji spółki Metrohouse S.A., reprezentujących udział w wysokości 35,38% kapitału zakładowego, natomiast w grudniu 2008 roku objęła 3,1 mln akcji nowej emisji spółki Krynicki Recykling S.A. (podwyższenie kapitału zarejestrowane w dniu 2 lutego 2009 roku), stanowiących 30,37% kapitału zakładowego. Akcje te zostały objęte w

ramach budowania portfela inwestycji własnych o charakterze „pre-IPO” (przygotowywanych do pierwszej oferty publicznej). Spółki zaklasyfikowano jako podmioty stowarzyszone ze względu na istotny wpływ Banku na ich działalność.

Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. i podmiotów powiązanych



* Bank Zachodni WBK jest współwłaścicielem spółki BZ WBK AIB Asset Management S.A. razem z AIB Capital Markets plc. Obaj właściciele wchodzi w skład Grupy AIB 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 AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ponieważ za jego pośrednictwem jednostka dominująca wyższego rzędu (AIB) realizuje swoją politykę w Polsce. W związku z powyższym, spółka jest traktowana jako zależna.

Legenda:

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

IV. Rozwój działalności w 2009 r.

1. Główne kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej

W I połowie 2009 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. realizowała założenia strategii na lata 2009-2011, starając się wyróżnić na rynku poziomem oferty i jakością obsługi klienta oraz podejmując działania mające na celu zwiększenie rozpoznawalności i prestiżu marki Banku. Jednocześnie elastycznie reagowała na wyzwania trudnego otoczenia, dbając o utrzymanie bazy depozytowej i bezpieczeństwo portfela kredytowego, ograniczając koszty oraz minimalizując i zabezpieczając ryzyko w każdym obszarze aktywności.

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

- Pozyskiwanie środków depozytowych poprzez oferowanie konkurencyjnych cenowo produktów oszczędnościowo-inwestycyjnych.
- Aktywizacja klientów z „potencjałem finansowym” do pogłębiania współpracy z Bankiem poprzez indywidualne kontakty z doradcą, kampanie CRM oraz inne akcje sprzedażowe i promocyjne.
- Zmodyfikowanie polityki kredytowej wobec klientów indywidualnych oraz przedsiębiorstw w dążeniu do utrzymania wysokiej jakości należności kredytowych.
- Dalszy rozwój oferty kont osobistych, rachunków bieżących oraz produktów i usług towarzyszących w celu lepszego dostosowania propozycji Banku do zróżnicowanych potrzeb klientów.
- Rozbudowa istniejącej sieci Centrów Bankowości Biznesowej celem zbliżenia Banku do szerszej grupy przedsiębiorstw i nawiązania z nimi lepszych jakościowo relacji.
- Dalszy rozwój ilościowy i jakościowy oraz wyższy poziom integracji podstawowych kanałów dystrybucji.
- Wspieranie rozwoju bezpiecznych transakcji internetowych, płatności zbliżeniowych, kart przedpłaconych i innych innowacyjnych rozwiązań.
- Kontynuacja procesów ciągłych: doskonalenie jakości obsługi klienta, usprawnianie działalności operacyjnej Banku oraz wdrażanie ułatwień proceduralnych dla klientów.
- Ścisła kontrola kosztów pracowniczych i działania, renegowanie umów z dostawcami oraz sukcesywne wdrażanie inicjatyw oszczędnościowych.

2. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej

Rachunek zysków i strat

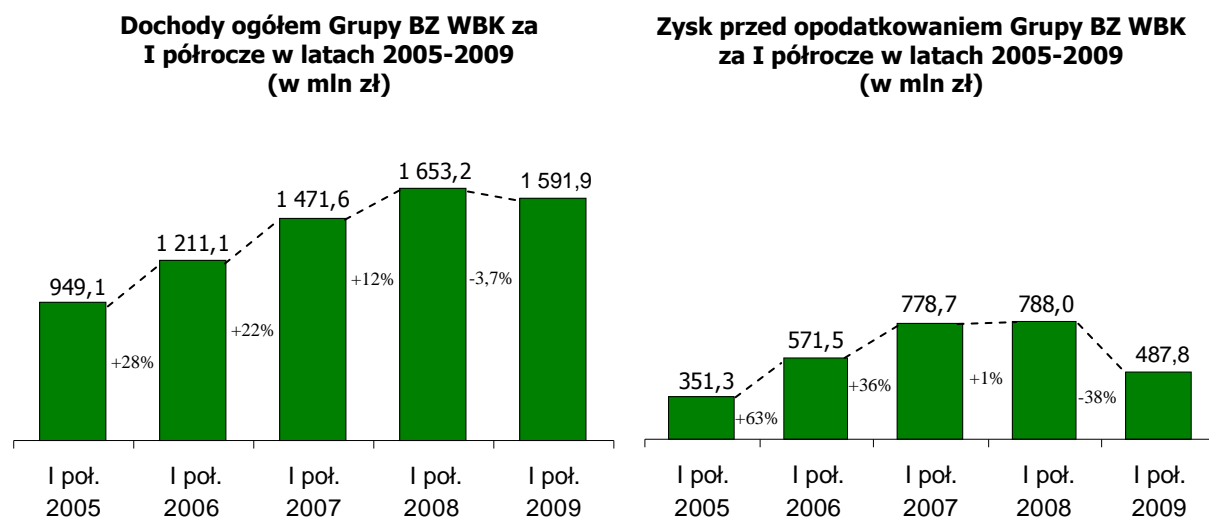
Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w podstawowych wielkościach skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I połowie 2009 roku w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

mln zł

Skrócony rachunek zysków i strat	I poł. 2009	I poł. 2008	Zmiana
Dochody ogółem	1 591,9	1 653,2	-3,7%
Koszty ogółem	(817,4)	(845,3)	-3,3%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	(283,4)	(19,8)	+1 331,3%
Zysk przed opodatkowaniem *	487,8	788,0	-38,1%
Podatek	(87,5)	(160,1)	-45,3%
Zysk za okres	400,3	627,9	-36,2%
- Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	377,0	567,5	-33,6%
- Zysk należny udziałowcom mniejszościowym	23,3	60,3	-61,4%

* zawiera udział w stratach jednostek wycenianych metodą praw własności (-3,3 mln zł w I poł. 2009 r. wobec -0,04 mln zł w I poł. 2008 r.)

W warunkach spowolnienia gospodarczego, utrzymującego się kryzysu zaufania na rynku międzybankowym oraz wysokiej zmienności rynków giełdowych, które występowały w Polsce w I połowie 2009 roku, Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała tylko o 3,7% niższy dochód ogółem od wykazanego w okresie porównywalnym. Jednocześnie, baza kosztowa została zredukowana o 3,3%. Spadek kosztów operacyjnych osiągnięto przy znacznym wzroście skali działania Grupy wynikającym z dynamicznej rozbudowy infrastruktury i wolumenów biznesowych, zwłaszcza w II połowie 2008 roku. W okresie I półrocza br. powstały jednak zdecydowanie wyższe koszty ryzyka, będące efektem pogarszającej się kondycji finansowej kredytobiorców w trudnym otoczeniu gospodarczym.



W rezultacie, po sześciu pierwszych miesiącach 2009 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. zrealizowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 487,8 mln zł wobec 788 mln zł w I połowie 2008 roku. Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 377 mln zł i był niższy od osiągniętego w analogicznym okresie ubiegłego roku o 33,6%.

Dochody

Dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I połowie 2009 roku wyniosły 1 591,9 mln zł, tj. o 61,3 mln zł mniej niż w tym samym okresie ubiegłego roku. Osiągnięto je w diametralnie różnych warunkach działania dzięki dywersyfikacji strumieni przychodów, rozwojowi biznesu w wielu liniach produktowych oraz rozbudowie potencjału sprzedażowego Grupy w latach poprzednich.

mln zł

Dochody ogółem	I pół. 2009	I pół. 2008	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	716,4	777,1	-7,8%
Wynik z tytułu prowizji	649,4	704,1	-7,8%
Przychody z tytułu dywidend	76,0	69,6	+9,2%
Wynik handlowy i rewaluacja	129,1	56,4	+128,9%
Pozostałe przychody *	21,0	46,0	-54,3%
Razem	1 591,9	1 653,2	-3,7%

* pozostałe przychody obejmują: 1) wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych; 2) wynik na pozostałych instrumentach finansowych; 3) pozostałe przychody operacyjne

Wynik z tytułu odsetek wyniósł 716,4 mln zł i był niższy o 7,8% r/r pomimo znacznego przyrostu bazy depozytowo-kredytowej oraz korzystnych zmian w strukturze bilansu Grupy. Powodem spadku tej pozycji jest negatywny wpływ depozytów, który stanowi charakterystyczną cechę polskiego rynku bankowego od września 2008 roku. Dodatkową presję na marże depozytowe wywarła seria obniżek stóp procentowych, zapoczątkowana w listopadzie 2008 roku. Bank poszerza marże kredytowe, co częściowo rekompensuje wyższy poziom kosztów pozyskiwania funduszy.

Uwzględniając dochody o charakterze odsetkowym, wygenerowane przez transakcje FX Swap oraz Basis Swap (100,1 mln zł w I połowie 2009 roku oraz 30,2 mln zł w okresie porównywalnym), które ujmowane są w pozycji „wynik handlowy i rewaluacja”, wynik z tytułu odsetek zwiększył się o 1,1% r/r.

Wynik z tytułu prowizji osiągnął wartość 649,4 mln zł i był niższy w porównaniu z I połową poprzedniego roku o 7,8% r/r. Jest to w znacznej mierze efekt ostrej dekonjunkcji panującej na rynkach kapitałowych na początku roku, która przełożyła się również na spadek wartości prowizji wypracowanych przez Grupę w związku z dystrybucją i zarządzaniem aktywami oraz usługami maklerskimi. Pozostałe linie biznesowe odnotowały wzrosty wynikające z rozwoju wolumenów biznesowych Grupy.

mln zł

Wynik z tytułu prowizji	I poł. 2009	I poł. 2008	Zmiana
Bankowość bezpośrednia *	133,8	112,3	+19,1%
Prowizje walutowe	118,2	104,0	+13,7%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	120,3	113,5	+6,0%
Dystrybucja funduszy i zarządzanie aktywami	98,0	224,0	-56,3%
Prowizje kredytowe **	75,8	49,9	+51,9%
Prowizje ubezpieczeniowe (bancassurance)	54,9	32,7	+67,9%
Prowizje maklerskie	45,6	55,2	-17,4%
Pozostałe ***	2,8	12,5	-77,6%
Razem	649,4	704,1	-7,8%

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

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

*** pozostałe dochody obejmują m.in. opłaty z tytułu dystrybucji produktów strukturyzowanych

Poniżej omówiono szczegółowo najważniejsze zmiany, jakie zaszły w składowych wyniku z tytułu prowizji:

- **Wynik z tytułu opłat i prowizji za usługi bankowości bezpośredniej** wzrósł o 19,1% r/r do poziomu 133,8 mln zł, głównie pod wpływem rosnącej ilości kart i bankomatów obsługiwanych przez Bank na zlecenie instytucji zewnętrznych, a także w efekcie systematycznego wzrostu własnej bazy kart debetowych oraz ilości transakcji gotówkowych i bezgotówkowych generowanych z ich użyciem.
- **Prowizje z tytułu transakcji walutowych** wzrosły o 13,7% r/r do kwoty 118,2 mln zł, odzwierciedlając wyższy poziom obrotów oraz marż z tytułu operacji walutowych zleconych przez klientów Banku w sieci oddziałów oraz w strukturach usługowych Pionu Skarbu.
- Działalność Grupy w zakresie **obsługi rachunków i obrotu pieniężnego** przyniosła **dochód netto** w wysokości 120,3 mln zł, który jest wyższy od osiągniętego w I poł. 2008 roku o 6% w wyniku wzrostu ilości prowadzonych przez Bank kont osobistych.
- **Dochody netto Grupy z tytułu dystrybucji funduszy oraz zarządzania aktywami** wyniosły 98 mln zł i były niższe o 56,3% r/r pod wpływem głębokich trendów spadkowych utrzymujących się na krajowym rynku akcji do marca 2009 roku. Sytuacja na rynku giełdowym przełożyła się bezpośrednio na niską sprzedaż funduszy inwestycyjnych oraz spadek w stosunku rocznym wartości aktywów pod zarządzaniem BZ WBK AIB Asset Management S.A. (łącznie wartość aktywów w portfelach indywidualnych i funduszach inwestycyjnych zmniejszyła się o 40,9% r/r do 10,3 mld zł).

- **Prowizje kredytowe** wzrosły o 51,9% r/r do kwoty 75,8 mln zł w wyniku większego zaangażowania Grupy z tytułu kredytów w rachunku bieżącym, wyższego poziomu wykorzystania limitów kredytowych przez posiadaczy kart kredytowych oraz spadku kosztów pośrednictwa kredytowego.
- **Linia produktów bancassurance** wygenerowała dochody na poziomie 54,9 mln zł, przekraczając poziom porównywalnego okresu o 67,9% za sprawą rosnącej sprzedaży ubezpieczeń do oferowanych przez Bank kredytów, w tym głównie kredytu gotówkowego.
- **Dochody prowizyjne (netto) Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.** zmniejszyły się o 17,4% r/r i wyniosły 45,6 mln zł w wyniku znacznego spowolnienia dynamiki rynku giełdowego w I kwartale 2009 roku. Negatywny wpływ tych tendencji na wynik z prowizji maklerskich złagodziło ożywienie, które utrzymywało się w II kwartale roku, powodując wysoki wzrost obrotów spółki na rynku akcji.

Przychody z tytułu dywidend - w wysokości 76 mln zł - zwiększyły się o 9,2% r/r, głównie dzięki wyższej wartości dywidend otrzymanych ze spółek z Grupy Aviva wchodzących w skład portfela inwestycji kapitałowych Banku, tj. z Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva BZ WBK S.A. W I połowie 2009 roku Bank otrzymał z tego źródła wypłatę w łącznej kwocie 68,5 mln zł, podczas gdy rok wcześniej 64,7 mln zł.

Wynik handlowy z rewaluacją osiągnął wartość 129,1 mln zł i zwiększył się o 128,9% r/r. Jednym z głównych czynników wzrostu tej pozycji były dochody z hurtowych operacji FX Swap na rynku międzybankowym, które prowadzono m.in. w ramach zarządzania portfelem należności kredytowych w EUR i CHF.

W podanej kwocie ujęto ujemną korektę wyceny wartości godziwej instrumentów pochodnych w wysokości 29,5 mln zł związaną z ryzykiem kontrahenta oraz dochody o charakterze odsetkowym powstałe z tytułu transakcji FX Swap i Basis Swap, które bez kosztów finansowania wyniosły 100,1 mln zł (30,2 mln zł w okresie porównywalnym).

Ponadto, w pierwszym półroczu 2009 roku Bank Zachodni WBK S.A. dokonał rewizji szacunku wyceny do wartości godziwej walutowych swapów stopy procentowej (CIRS) na skutek znacznych wzrostów marż rynkowych obserwowanych od końca 2008 roku. Łączna korekta wyceny transakcji CIRS do wartości godziwej w bieżącym okresie wyniosła 39,4 mln zł. Instrumenty te stanowią źródło finansowania i intencją Banku jest ich utrzymywanie do terminu zapadalności. Wycena rynkowa tych transakcji będzie dążyć do zera na poszczególnych kontraktach w okresie pozostałym do zapadalności.

Pozostałe przychody w wysokości 21 mln zł zmniejszyły się o 54,3% r/r m.in. z powodu zaksięgowania w I połowie 2008 roku zysku w wys. 22,4 mln zł powstałego na sprzedaży pakietu akcji spółki Mastercard Inc.

Utrata wartości należności

W I połowie 2009 roku obciążenie rachunku zysków i strat z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych osiągnęło wartość 283,4 mln zł wobec 19,8 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Zaprezentowany poziom odpisów jest konsekwencją znacznego pogorszenia warunków makroekonomicznych w kraju. Spowolnienie objęło wiele branż gospodarki i wpłynęło negatywnie na kondycję finansową przedsiębiorstw oraz ich zdolność do wywiązywania się ze zobowiązań. Powstające zatory płatnicze powodowały reakcje łańcuchowe, zaburzając płynność finansową kolejnych kontrahentów. W związku ze wzrostem ilości podmiotów nieregularnie obsługujących zadłużenie, Grupa uznała za konieczne utworzenie dodatkowych rezerw.

Grupa dokonuje regularnych przeglądów należności pod kątem utraty wartości, co zapewnia szybkie i adekwatne tworzenie odpisów na rezerwy indywidualne i portfelowe (IBNR). Ponadto podejmuje działania mające na celu redukcję poziomu ryzyka oraz realizuje skuteczny proces odzyskiwania zagrożonych należności kredytowych.

Koszty

Całkowite koszty Grupy Kapitałowej zamknęły się kwotą 817,4 mln zł i były niższe niż w tym samym okresie poprzedniego roku o 3,3%. Najważniejsze składowe kosztów kształtowały się następująco:

mln zł

Koszty ogółem	I poł. 2009	I poł. 2008	Zmiana
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(745,6)	(784,1)	-4,9%
- Koszty pracownicze	(436,6)	(470,4)	-7,2%
- Koszty działania	(309,0)	(313,7)	-1,5%
Amortyzacja	(60,5)	(50,6)	+19,6%
Pozostałe koszty operacyjne	(11,3)	(10,6)	+6,6%
Razem	(817,4)	(845,3)	-3,3%

Wygenerowane w I półroczu **koszty pracownicze oraz koszty działania** w wysokości 745,6 mln zł spadły o 4,9% r/r dzięki przyjętej polityce kadrowej oraz zintensyfikowanym działaniom administracyjnym, technologicznym i proceduralnym mającym na celu ograniczenie bazy kosztów działania. Jest to również efekt promowania i utrwalania kultury oszczędzania wśród pracowników.

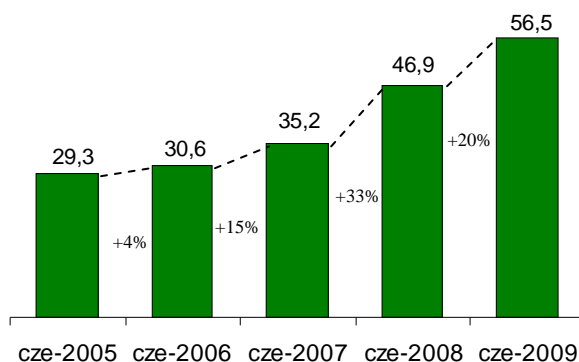
- **Koszty pracownicze** wyniosły 436,6 mln zł i zmniejszyły się o 7,2% r/r, głównie w efekcie ograniczenia zatrudnienia w Grupie (o 233 etaty r/r) w następstwie decyzji Zarządu o zamrożeniu etatów oraz niewypełnianiu wakatów powstających w efekcie naturalnych ruchów kadrowych. Dodatkowe oszczędności uzyskano dzięki wprowadzeniu i powszechnemu udostępnieniu rozwiązań kadrowych takich jak: skrócenie wymiaru godzin pracy, przerwa w karierze, urlopy bezpłatne, etc. Instrumenty te wykorzystywane są w poszczególnych strukturach organizacyjnych w oparciu o preferencje pracowników i możliwości kadrowe jednostek.
- **Koszty działania** Grupy Kapitałowej zmniejszyły się o 1,5%, osiągając poziom 309 mln zł. Do spadku tej pozycji najmocniej przyczyniły się koszty reklamy i marketingu w związku z mniejszą skalą realizowanych przez Grupę kampanii promocyjnych. Czynnikiem hamującym były też koszty konsultingowe, które uległy istotnej redukcji wraz z zakończeniem przedsięwzięć wymagających wsparcia zewnętrznych ekspertów. Zwiększono ponadto wysiłki mające na celu racjonalizację kosztów działania. W oparciu o przegląd obowiązujących polityk, procedur, procesów oraz kontraktów, wprowadzone zostały kolejne inicjatywy oszczędnościowe i zoptymalizowane nieefektywne kosztowo procesy.

W I połowie 2009 roku **amortyzacja** wyniosła 60,5 mln zł i była wyższa o 19,6% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku w związku ze wzrostem wartości środków trwałych w efekcie rozbudowy i modernizacji sieci oddziałów Banku.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Według stanu na dzień 30 czerwca 2009 roku aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 56 486,6 mln zł i były wyższe niż 12 miesięcy wcześniej o 20,3%. Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowił 95,6%.

Aktywa Grupy BZ WBK na dzień 30 czerwca w latach 2005-2009 (w mld zł)*



* wartość aktywów Grupy BZ WBK na dzień 30 czerwca 2008 i 2009 roku uwzględnia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego; w poprzednich okresach sprawozdawczych prezentowano zarówno aktywa, jak i pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa

mln zł

Składniki aktywów	30-06-2009	Struktura 30-06-2009	30-06-2008	Struktura 30-06-2008	Zmiana
Należności od klientów*	36 222,6	64,1%	28 272,6	60,2%	+28,1%
Inwestycyjne aktywa finansowe	13 491,9	23,9%	10 524,4	22,4%	+28,2%
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	2 304,5	4,1%	2 469,4	5,2%	-6,7%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 798,8	3,2%	1 533,5	3,3%	+17,3%
Należności od banków	1 036,2	1,8%	2 761,0	5,9%	-62,5%
Rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	782,9	1,4%	686,4	1,5%	+14,1%
Pozostałe aktywa	849,7	1,5%	688,5	1,5%	+23,4%
Razem	56 486,6	100,0%	46 935,8	100,0%	+20,3%

* uwzględniono odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

Głównym motorem wzrostu aktywów w ciągu 12 minionych miesięcy były należności od klientów (+28,1% r/r), rosnące pod wpływem skutecznej akcji kredytowej. Istotny przyrost odnotowały również inwestycyjne aktywa finansowe (+28,2% r/r), których poziom jest efektem decyzji podejmowanych w ramach zarządzania strukturalnym ryzykiem bilansu Grupy. Pozycja ta zawiera obligacje Skarbu Państwa, które w październiku 2008 roku zostały przeklasyfikowane zgodnie z ich bieżącą wartością bilansową (6 406,6 mln zł) z portfela dostępnego do sprzedaży do portfela utrzymywanego do terminu zapadalności. Zmiana ta umożliwiła zastosowanie zasad wyceny lepiej

odzwierciedlających przeznaczenie ww. instrumentów. Tendencję wzrostową kontynuował ponadto portfel aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (+17,3% r/r), w którym zwiększono zawartość bonów skarbowych. Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne i prawne wzrosły wraz z rozbudową i modernizacją sieci oddziałów oraz systemów informatycznych Banku (+14,1% r/r). Gotówka i operacje z bankiem centralnym zmniejszyły wartość (-6,7 % r/r) w ramach procesu bieżącego zarządzania płynnością Grupy, który obejmuje m.in. obowiązek utrzymywania odpowiedniego stanu rezerw w Narodowym Banku Polskim. Należności od banków zmniejszyły się znacząco w skali 12 miesięcy (-62,5% r/r) z powodu niskiej aktywności Banku Zachodniego WBK S.A. na rynku międzybankowym i większego zainteresowania bezpiecznymi inwestycjami w skarbowe papiery wartościowe.

Portfel kredytowy

mln zł

Należności brutto od klientów	30-06-2009	30-06-2008	Zmiana
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	24 336,0	18 866,4	+29,0%
Należności od klientów indywidualnych	9 975,8	7 371,4	+35,3%
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 919,8	2 581,6	+13,1%
Pozostałe	29,1	30,9	-5,8%
Razem	37 260,7	28 850,3	+29,2%

Na koniec czerwca 2009 roku należności brutto od klientów wyniosły 37 260,7 mln zł i przekroczyły stan sprzed 12 miesięcy o 29,2% w wyniku wzrostu głównych portfeli kredytowych Grupy: kredytów dla podmiotów gospodarczych, kredytów dla ludności oraz należności leasingowych.

Portfel należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego osiągnął wartość 24 336 mln zł i zwiększył się o 29% w stosunku rocznym (+15,9% r/r z pominięciem wpływu zmiany kursów walutowych). Wzrost ten odzwierciedla utrzymujący się popyt przedsiębiorstw na kredyty finansujące zapasy i kapitał obrotowy oraz rezultaty akcji kredytowej przeprowadzonej w 2008 roku, która objęła szereg długoterminowych projektów inwestycyjnych, głównie na rynku nieruchomości komercyjnych.

W ciągu 12 minionych miesięcy portfel należności od klientów indywidualnych zwiększył rozmiary o 35,3% (+28,3% r/r z pominięciem wpływu zmiany kursów walutowych) do 9 975,8 mln zł w efekcie silnego przyrostu kredytów gotówkowych i hipotecznych. Kredyty gotówkowe wzrosły o 46,7% r/r i wyniosły 3 092,4 mln zł, potwierdzając wysoką jakość oferty Banku oraz skuteczność pro-aktywnych metod promocji i sprzedaży. Kredyty na finansowanie nieruchomości zwiększyły się o 33,1% r/r do poziomu 5 671,5 mln zł dzięki walorom konstrukcji produktów hipotecznych Banku, sprawnej obsłudze kredytowej oraz elastycznemu kształtowaniu oferty w miarę rozwoju warunków rynkowych.

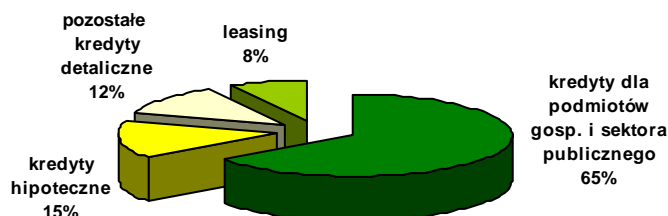
Należności z tytułu leasingu finansowego wzrosły w skali roku o 13,1% do kwoty 2 919,8 mln zł pod wpływem sprzedaży zrealizowanej przez spółki leasingowe w kategorii maszyn i urządzeń, pojazdów oraz nieruchomości.

Na koniec czerwca 2009 roku niepracujące należności od klientów stanowiły 4,5% portfela brutto wobec 2,4% 12 miesięcy wcześniej. Wskaźnik pokrycia rezerwą należności niepracujących wyniósł 40,6% w porównaniu z 64,2% na dzień 30 czerwca 2008 roku, odzwierciedlając wzrost udziału w portfelu ogółem kredytów finansujących nieruchomości.

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. przestrzega norm wynikających z Ustawy Prawo bankowe, określających wielkości koncentracji wierzytelności obciążonych ryzykiem jednego podmiotu oraz podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie.

Według stanu na koniec czerwca 2009 roku największy poziom koncentracji odnotowano w branżach (wg klasyfikacji PKD): „obsługa nieruchomości” oraz „sektor produkcyjny”. Udział tych branż w portfelu należności od klientów ogółem wyniósł odpowiednio 19,8% i 14,8%, natomiast w portfelu należności od podmiotów gospodarczych 27% i 20,3%.

**Struktura należności od klientów
Grupy Kapitałowej BZ WBK
na 30-06-2009**



Pasywa

mln zł

Składniki pasywów	30-06-2009	Struktura 30-06-2009	30-06-2008	Struktura 30-06-2008	Zmiana
Zobowiązania wobec klientów	41 912,3	74,2%	33 958,2	72,3%	+23,4%
Zobowiązania wobec banków	4 825,5	8,5%	5 298,3	11,3%	-8,9%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 747,5	3,1%	1 294,1	2,8%	+35,0%
Zobowiązania wobec banku centralnego	1 381,7	2,5%	-	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	75,5	0,1%	282,4	0,6%	-73,3%
Pozostałe pasywa	1 055,4	1,9%	1 291,6	2,8%	-18,3%
Kapitały razem	5 488,7	9,7%	4 811,2	10,2%	+14,1%
Razem	56 486,6	100,0%	46 935,8	100,0%	+20,3%

Po stronie pasywów odnotowano znaczny wzrost środków pozyskanych od klientów (+23,4% r/r), głównie w formie lokat terminowych. Pod wpływem walutowych transakcji pochodnych, duży wzrost odnotowały zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (+35% r/r). Zobowiązania wobec banków wykazywały tendencję spadkową (-8,9% r/r) w konsekwencji sytuacji utrzymującej na rynku międzybankowym. Zobowiązanie wobec banku centralnego reprezentuje transakcje z przyrzeczeniem odkupu i jest efektem aktywizacji Narodowego Banku Polskiego na krajowym rynku pieniężnym. Zobowiązania Grupy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych uległy dalszemu obniżeniu w ciągu 12 ostatnich miesięcy (-73,3% r/r) w następstwie wykupu w terminie zapadalności obligacji wyemitowanych przez Bank i leasingowe spółki zależne o łącznej wartości nominalnej 183,5 mln zł.

Kapitały Grupy wzrosły o 14,1% r/r w wyniku decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o podziale całości zysku Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 2008 roku między kapitał rezerwy i fundusz ogólnego ryzyka. W porównaniu z wcześniej publikowanymi sprawozdaniami Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., zyski zatrzymane w kapitałach Grupy według stanu na 30 czerwca 2008 roku powiększone są o kwotę 19,2 mln zł wynikającą z korekty kapitałów spółki stowarzyszonej (Polfund-Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.).

Baza depozytowa

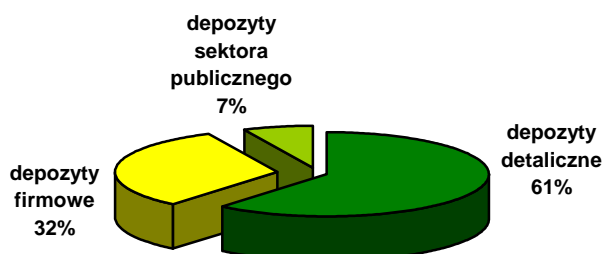
mln zł

Zobowiązania wobec klientów	30-06-2009	30-06-2008	Zmiana
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	25 452,7	20 105,9	+26,6%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	13 288,0	11 369,3	+16,9%
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	3 171,6	2 483,0	+27,7%
Razem	41 912,3	33 958,2	+23,4%

Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 74,2% pasywów ogółem. Na koniec czerwca 2009 roku osiągnęły one wartość 41 912,3 mln zł i przekroczyły poziom sprzed 12 miesięcy o 23,4%. Na wielkość tę składają się środki złożone na rachunkach bieżących w wysokości 16 605 mln zł, depozyty terminowe w wysokości 24 887,9 mln zł oraz pozostałe zobowiązania.

W okresie 12 minionych miesięcy szczególnie szybko rosły salda na rachunkach terminowych, przewyższając stan z końca czerwca 2008 roku o 85,6%. Wzrost ten osiągnięto dzięki atrakcyjnej ofercie Banku w zakresie lokat terminowych IMPET dla klientów indywidualnych oraz firm oraz innowacyjnym lokatom, które włączono do oferty Banku w I połowie 2009 roku, ze szczególnym uwzględnieniem Lokaty z Loterią. Salda na rachunkach bieżących zmniejszyły się o 16,9%, m.in. w wyniku przesuwania środków z kont oszczędnościowych na lokaty terminowe.

Struktura zobowiązań wobec klientów Grupy Kapitałowej BZ WBK na 30-06-2009



Podstawowe wskaźniki finansowe

Wybrane wskaźniki finansowe	I poł. 2009	I poł. 2008
Koszty/dochody	51,3%	51,1%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	45,0%	47,0%
Marża odsetkowa netto *	3,05%	3,96%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	40,8%	42,6%
Zobowiązania wobec klientów / pasywa ogółem	74,2%	72,4%
Należności od klientów / aktywa ogółem	64,1%	60,2%
Należności od klientów / zobowiązania wobec klientów	86,4%	83,3%
Wskaźnik kredytów niepracujących	4,5%	2,4%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	40,6%	64,2%
ROE (zwrot z kapitału) **	13,2%	23,9%
ROA (zwrot z aktywów) ***	1,3%	2,4%
Współczynnik wypłacalności	11,56%	10,99%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	75,23	65,94
Zysk na jedną akcję (w zł)	5,17	7,78

W obliczeniach wykorzystano:

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

** *zysk należny udziałowcom jednostki dominującej za okres 12 miesięcy rozpoczynający się 1 lipca 2008 r. oraz stan kapitału na koniec okresu sprawozdawczego z wyłączeniem wyniku roku bieżącego oraz kapitałów mniejszości;*

*** *zysk należny udziałowcom jednostki dominującej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 12 miesięcy rozpoczynający się 1 lipca 2008 r. oraz średnie aktywa z końca dwóch porównywalnych okresów sprawozdawczych.*

3. Przewidywane warunki rozwoju działalności w II połowie 2009 r.

Następujące czynniki mogą mieć istotny wpływ na poziom wyników finansowych i działalność Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w II połowie 2009 roku:

- ujemna dynamika PKB za granicą (zwłaszcza w wysoko rozwiniętych krajach Unii Europejskiej) prowadząc do spadku polskiego eksportu, produkcji, inwestycji oraz zatrudnienia, a w efekcie do pogorszenia wyników finansowych firm oraz sytuacji na rynku pracy, może mieć negatywny wpływ na jakość portfela kredytowego oraz popyt na nowe kredyty;
- możliwość kontynuacji obniżek podstawowych stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej ze względu na pogorszenie perspektyw wzrostu gospodarczego oraz korzystne perspektywy inflacji w średnim terminie;
- utrzymywanie się podwyższonego poziomu kosztów finansowania aktywów poprzez swapy walutowe oraz złotowe depozyty detaliczne;
- zmienne nastroje na globalnych rynkach akcji oraz duże wahania indeksów giełdowych, powodujące spadek zainteresowania klientów nabywaniem jednostek funduszy inwestycyjnych; jednocześnie, osłabienie przyrostu depozytów pod wpływem pogorszenia sytuacji finansowej gospodarstw domowych i firm;
- znacznie obniżony popyt na rynku nieruchomości i kredytów mieszkaniowych w związku z obawami gospodarstw domowych o perspektywy gospodarki oraz pogorszeniem sytuacji na rynku pracy; w średnim okresie prawdopodobny mocny spadek podaży domów i mieszkań na rynku pierwotnym z powodu wstrzymania nowych inwestycji mieszkaniowych przez deweloperów, skutkujący ponowną presją na wzrost cen.

V. Zarządzanie ryzykiem

W I półroczu 2009 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. zarządzała ryzykiem w oparciu o zasady zaprezentowane w sprawozdaniu rocznym 2008. Za wyjątkiem zmian opisanych poniżej, nie wystąpiły inne istotne zmiany w procesie zarządzania ryzykiem w Grupie.

W 2009 roku zidentyfikowano następujące czynniki ryzyka:

1. Negatywny wpływ spowolnienia gospodarczego na jakość portfeli kredytowych

Ryzyko to przekłada się bezpośrednio na:

- ryzyko pogorszenia wyniku finansowego Banku,
- ryzyko obniżenia poziomu dokapitalizowania Banku.

2. Ryzyko płynności

Wobec niskiej płynności rynku międzybankowego, kwestą kluczową staje się pozyskanie odpowiedniej bazy depozytowej oraz utrzymanie portfela aktywów o wysokiej jakości, które zabezpieczą Grupę na wypadek wystąpienia trudnych sytuacji.

3. Ryzyko marży odsetkowej netto

Konkurencja na rynku depozytów klientów oraz wysokie koszty pozyskania finansowania w walutach obcych na rynku międzybankowym wpływają negatywnie na poziom marży odsetkowej netto.

Działania podjęte w 2009 roku

Pogarszająca się w I połowie 2009 roku sytuacja makroekonomiczna wzmocniła siłę oddziaływania czynników ryzyka kredytowego, co przełożyło się na jakość portfeli kredytowych, ich szkodowość oraz koncentrację ekspozycji kredytowych w segmentach o podwyższonym poziomie ryzyka. Wysoka zmienność kursów walutowych spowodowała konieczność wprowadzenia ograniczeń w procesie finansowania klientów i przyczyniła się do dalszego spowolnienia akcji kredytowej. Słaba koniunktura oraz niekorzystne warunki gospodarcze sprzyjały również rozwojowi przestępstw kredytowych, głównie w portfelu kredytów dla ludności.

Proaktywne zarządzanie ryzykiem kredytowym stanowi istotny warunek sprawnego funkcjonowania Grupy w sytuacji dużej zmienności rynków oraz niesprzyjającej koniunktury gospodarczej. W ciągu minionych sześciu miesięcy przeprowadzone zostały następujące działania:

- aktywne zarządzanie portfelem kredytów na nieruchomościach dochodowe zorientowane na ścisłą kontrolę istniejących ekspozycji oraz zrównoważenie struktury portfela kredytowego,
- istotnie ograniczenie, a następnie wstrzymanie kredytowania w walutach obcych,
- sukcesywna weryfikacja podejścia do zarządzania ryzykiem kredytowym poprzez dostosowanie metod oceny ryzyka do nowych parametrów oraz zacieśnianie dotychczasowych polityk kredytowych.

W ramach zabezpieczania ryzyka walutowego, w I połowie 2009 roku Grupa wprowadziła zmiany do procesu przyznawania klientom innym niż banki limitów na transakcje pochodne oraz zmodyfikowała procesy monitorowania i zabezpieczania zaangażowań tych klientów. Pokrycie ekspozycji klientów przez spodziewane wpływy z ich działalności jest monitorowane. Przeprowadza się również analizę scenariuszy skrajnych, która ma na celu identyfikację potencjalnych problemów z rozliczeniem przyszłych transakcji w następstwie znaczących wahań kursów lub spadku wpływów z działalności klientów. Dodatkowo, transakcje zabezpiecza kredyt rewolwingowy, wykorzystywany w momencie

braku rozliczenia transakcji, lub mechanizm depozytu zabezpieczającego negatywną wycenę aktywnych kontraktów.

Funkcjonujący w Grupie proces udzielania kredytów posiada wbudowany system identyfikacji przestępstw kredytowych (wykorzystujący specjalistyczne rozwiązania informatyczne), który obejmuje wszystkie kanały sprzedaży niezabezpieczonych kredytów dla ludności.

Bank będzie kontynuował ściśle monitorowanie jakości poszczególnych portfeli kredytowych i - w przypadku nasilenia się negatywnych trendów - podejmie dalsze kroki prowadzące do utrzymania ryzyka kredytowego na odpowiednim, akceptowalnym poziomie.

W celu ograniczenia ryzyka operacyjnego w procesach kredytowych oraz obsługi pozostałych produktów bankowych dla ludności, wzmocniono monitorowanie obrotu kartowego (transakcji) pod kątem potencjalnych oszustw, wykorzystując w tym celu specjalistyczne systemy. Wdrożono też szereg działań mających na celu podniesienie świadomości pracowników i klientów poprzez szkolenia, akcje informacyjne, ostrzeżenia oraz zwiększenie skuteczności operacyjnej specjalistycznych jednostek.

VI. Dodatkowe informacje

1. Informacje o organach zarządzających i nadzorujących

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

Poniżej zaprezentowano skład Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2009 roku.

Funkcja w Radzie Nadzorczej	Skład na 30-06-2009
Przewodniczący Rady Nadzorczej:	1. Aleksander Szwarc
Członkowie Rady Nadzorczej:	2. Gerry Byrne
	3. Waldemar Frąckowiak
	4. Aleksander Galos
	5. Maeliosa OhOgartaigh
	6. John Power
	7. Jacek Ślotała

Wyżej wymienione osoby zostały powołane przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 18 kwietnia 2008 roku na okres trzyletniej, wspólnej kadencji. W zatwierdzonym składzie znajdował się również James O'Leary, który w dniu 21 kwietnia 2009 roku złożył rezygnację z funkcji członka Rady i w tym samym dniu zakończył pracę w organie nadzorującym.

Na dzień 30 czerwca 2009 roku status niezależnego członka Rady posiadały następujące osoby: Waldemar Frąckowiak, Aleksander Galos, John Power, Aleksander Szwarc oraz Jacek Ślotała.

Zmiany w składzie Zarządu

Poniżej zaprezentowano skład Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2009 roku.

Funkcja w Zarządzie	Skład na 30-06-2009
Prezes Zarządu:	1. Mateusz Morawiecki
Członkowie Zarządu:	2. Paul Barry
	3. Andrzej Burliga
	4. Declan Flynn
	5. Justyn Konieczny
	6. Janusz Krawczyk
	7. Jacek Marcinowski
	8. Michael McCarthy
	9. Marcin Prell
	10. Mirosław Skiba
	11. Feliks Szyszkowski

Wyżej wymienione osoby zostały powołane przez Radę Nadzorczą w dniu 21 kwietnia 2009 roku na okres wspólnej, trzyletniej kadencji.

W porównaniu ze stanem sprzed 12 miesięcy, w składzie Zarządu Banku odnotowano następujące zmiany personalne:

- W związku z rezygnacją Michała Gajewskiego z funkcji Członka Zarządu z końcem kwietnia 2008 roku, w dniu 22 lipca 2008 roku Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. podjęła decyzję o

powołaniu Mirosława Skiby na stanowisko Członka Zarządu Banku odpowiedzialnego za Pion Relacji z Klientami i Sprzedaży (obecnie Pion Bankowości Detalicznej).

- Z końcem września 2008 roku James Murphy zakończył pracę na stanowisku Członka Zarządu nadzorującego Pion Finansów Banku Zachodniego WBK S.A., a następnie objął stanowisko w ramach Grupy AIB. W dniu 12 czerwca 2008 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Paula Barry na Członka Zarządu i powierzeniu mu obowiązków szefa Pionu Finansów z dniem 1 października 2008 roku.
- Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 16 grudnia 2008 roku, Michael McCarthy objął stanowisko Członka Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. nadzorującego Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej ze skutkiem od 1 lutego 2009 roku.

Akcje Banku w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Poniżej zaprezentowano akcje Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu członków Rady Nadzorczej na dzień zatwierdzenia „Raportu półrocznego 2009 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.”.

Członkowie Rady na 30-06-2009	Ilość akcji BZWBK	
	30-06-2009	31-12-2008
Waldemar Frąckowiak	278	278
Pozostali członkowie Rady	-	-

W związku z realizacją pierwszej edycji programu motywacyjnego „Akcje za Wyniki” z 2006 roku, 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 (akcje zostały zarejestrowane przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 10 lipca 2009 roku). Członkowie Zarządu posiadają ponadto warunkowe prawo do nabycia akcji z tytułu Programu Motywacyjnego II i III. Poniższa tabela zawiera podsumowanie stanu posiadania akcji Banku Zachodniego WBK S.A. i uprawnień do nich przez Członków Zarządu na dzień zatwierdzenia raportu półrocznego 2009.

Członkowie Zarządu na 30-06-2009	30-06-2009		31-12-2008	
	Ilość akcji BZ WBK	Ilość uprawnień	Ilość akcji BZ WBK	Ilość uprawnień
Mateusz Morawiecki	3 591	9 961	-	13 552
Paul Barry	-	-	-	-
Andrzej Burliga	1 606	4 417	-	6 023
Declan Flynn	-	-	-	-
Justyn Konieczny	3 591	7 847	-	11 438
Janusz Krawczyk	3 397	6 661	-	10 058
Jacek Marcinowski	3 397	6 661	-	10 058
Michael McCarthy	-	-	-	-
Marcin Prell	2 530	6 661	-	9 191
Mirosław Skiba	1 575	2 813	-	4 388
Feliks Szyszkowiak	3 438	6 661	-	10 058
	23 125	51 682	-	74 766

2. 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, zwiększa skuteczność działań organizacji, zapewnia wiarygodność sprawozdawczości finansowej oraz zgodność z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi. System kontroli wewnętrznej dostosowany jest do struktury organizacyjnej oraz systemu zarządzania ryzykiem i obejmuje jednostki Centrum Wsparcia Biznesu, oddziały oraz spółki zależne. Za opracowanie, wprowadzenie oraz aktualizację pisemnych strategii oraz procedur w zakresie systemu kontroli wewnętrznej odpowiada Zarząd Banku. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej oraz ocenia jego adekwatność i skuteczność.

W Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. proces przygotowania danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości statutowej jest zautomatyzowany i oparty na skonsolidowanej Księdze Głównej. Przygotowanie danych w systemach źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób. Przetwarzanie w ramach Księgi Głównej jest procesem objętym specjalistycznymi kontrolami wewnętrznymi. Szczególnemu nadzorowi podlegają manualne korekty i decyzje zarządcze.

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

Sprawność mechanizmów kontrolnych w procesie sprawozdawczości finansowej podlega dodatkowej, niezależnej ocenie w ramach corocznej certyfikacji na zgodność z wymogami ustawy Sarbanes-Oxley.

Kontrola wewnętrzna zgodnie z Ustawą Sarbanes-Oxley

Bank Zachodni WBK S.A. - jako członek Grupy AIB - podlega wymogom Ustawy Sarbanes-Oxley (SOX) w zakresie, w jakim dotyczą one Grupy. Ustawa ta wprowadziła rygorystyczne wymogi odnośnie kontroli wewnętrznej nad sprawozdawczością finansową. Kierownictwo Banku potwierdziło prawidłowy przebieg odpowiednich procesów oraz sprawność systemu kontroli wewnętrznej w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w ramach certyfikacji Grupy AIB realizowanej za rok 2008. Zostały również złożone stosowne potwierdzenia na koniec pierwszego i drugiego kwartału 2009 roku.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie z § 32 pkt 10 Statutu Banku Zachodniego WBK S.A. oraz normami zawodowymi, w dniu 24 czerwca 2009 roku Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę w sprawie wyboru KPMG Audyt Sp. z o.o. jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego Banku i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za I połowę 2009 roku oraz do badania wymienionych wyżej sprawozdań finansowych za 2009 rok. Bank korzystał z usług KPMG Audyt Sp. z o.o. w zakresie badania sprawozdań finansowych za poprzednie lata obrotowe. Zatrudnił też inne spółki z Grupy KPMG, które świadczyły na jego rzecz usługi konsultacyjne w zakresie dozwolonym przez przepisy prawa i wewnętrzne polityki oraz zapewniającym odpowiedni poziom bezstronności i niezależności audytora.

3. Informacje dodatkowe

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje zawarte przez Bank Zachodni WBK S.A. z jednostkami zależnymi dotyczą operacji zawieranych na warunkach rynkowych w ramach typowej działalności bankowej, głównie kredytów, depozytów i gwarancji.

Wg stanu na 30 czerwca 2009 roku łączna wartość zaangażowania Banku z tytułu kredytów udzielonych jednostkom zależnym (głównie: BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Finanse & Leasing S.A., BZ WBK Faktor Sp. z o.o.) wyniosła 953,3 mln zł wobec 688,7 mln zł na 30 czerwca 2008 roku. Gwarancje udzielone spółkom zależnym (BZ WBK Finanse & Leasing S.A., BZ WBK Leasing S.A., Dom Maklerski BZ WBK S.A., BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., BZ WBK Nieruchomości S.A.) wyniosły 53,8 mln zł wobec 107,5 mln zł na koniec czerwca 2008 roku.

Na 30 czerwca 2009 roku, depozyty utrzymywane w Banku przez spółki zależne osiągnęły wartość 823,7 mln zł wobec 1 520,3 mln zł 12 miesięcy wcześniej.

Powyższe transakcje zostały wyeliminowane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Udzielone gwarancje

Według stanu na dzień 30 czerwca 2009 roku, zobowiązania gwarancyjne Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 826,2 mln zł wobec 876,9 mln zł rok wcześniej.

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

Proces wystawiania gwarancji i poręczeń oraz zakres wymaganych informacji jest analogiczny do tego, jaki obowiązuje w odniesieniu do kredytów. Odpowiednie regulacje zawarte są w Podręczniku Kredytowym MSP oraz Korporacyjnym Podręczniku Kredytowym.

Wybrane pozycje pozabilansowe

Gwarancje i instrumenty pochodne

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

w mln zł

Zobowiązania warunkowe udzielone	30-06-2009	30-06-2008
Finansowe	7 116,4	9 654,2
Gwarancyjne	826 2	876,9
Razem	7 942,6	10 531,1

w mln zł

Nominały instrumentów pochodnych	30-06-2009	30-06-2008
Transakcje pochodne - terminowe (zabezpieczające)	1 948,0	1 543,1
Transakcje pochodne - terminowe (handlowe)	94 145,6	211 084,0
Bieżące operacje walutowe	1 829,6	1 497,1
Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	36,5	3,5
Razem	97 959,7	214 127,7

Leasing operacyjny

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

w mln zł

Płatności leasigowe wg terminów zapadalności	30-06-2009	30-06-2008
do 1 roku	138,3	112,4
1 - 5 lat	331,8	370,8
powyżej 5 lat	299,0	309,3
Razem	769,1	792,5

Wszczęte postępowania sądowe

Na dzień 30 czerwca 2009 roku nie toczyły się postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań/wierzytelności Banku lub spółek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wyniosła łącznie 216,9 mln zł, co stanowi 3,95% kapitałów własnych Grupy na koniec I półrocza 2009 roku (analogiczna wielkość na 30 czerwca 2008 roku to 273,7 mln zł czyli 5,71% kapitałów Grupy). W całkowitej kwocie 30,5 mln zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 53,4 mln zł - wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany i 133 mln zł - wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

VII. Oświadczenia Zarządu

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A., informacje finansowe oraz dane porównywalne podane w sprawozdaniach finansowych zamieszczonych w skonsolidowanym „Raporcie półrocznym 2009 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 Banku Zachodniego WBK S.A. i jego Grupy Kapitałowej. Zawarte w niniejszym dokumencie sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka) Grupy Kapitałowej w I połowie 2009 roku.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych banku i jego grupy kapitałowej, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, prowadzący przegląd sprawozdań banku i jego grupy kapitałowej, spełnili warunki konieczne do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o przeglądzie, zgodnie z właściwymi przepisami prawa polskiego i normami zawodowymi.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
30-07-2009	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	
30-07-2009	Paul Barry	Członek Zarządu	
30-07-2009	Andrzej Burliga	Członek Zarządu	
30-07-2009	Declan Flynn	Członek Zarządu	
30-07-2009	Justyn Konieczny	Członek Zarządu	
30-07-2009	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	
30-07-2009	Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	
30-07-2009	Michael McCarthy	Członek Zarządu	
30-07-2009	Marcin Prell	Członek Zarządu	
30-07-2009	Mirosław Skiba	Członek Zarządu	
30-07-2009	Feliks Szyszowski	Członek Zarządu	

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2009 ROKU**

2009



WBK

Bank Zachodni WBK

SPIS TREŚCI

1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.	4
2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.	4
3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.	5
4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.	6
5. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.	7
6. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ..	8

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

za okres	od 01-01-2009 do 30-06-2009	od 01-01-2008 do 30-06-2008
Przychody odsetkowe	1 543 856	1 360 549
Koszty odsetkowe	(897 157)	(652 969)
Wynik z tytułu odsetek	646 699	707 580
Przychody prowizyjne	584 691	523 098
Koszty prowizyjne	(62 235)	(53 671)
Wynik z tytułu prowizji	522 456	469 427
	Nota 6	
Przychody z tytułu dywidend	317 213	218 309
Wynik handlowy i rewaluacja	127 164	54 780
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	(1 924)	12 041
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	226
Pozostałe przychody operacyjne	23 217	24 728
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(268 349)	(15 965)
Koszty operacyjne w tym:	(739 977)	(748 412)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(676 734)</i>	<i>(696 725)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(54 929)</i>	<i>(45 853)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(8 314)</i>	<i>(5 834)</i>
Wynik operacyjny	626 499	722 714
Zysk przed opodatkowaniem	626 499	722 714
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(65 832)	(116 124)
Zysk za okres	560 667	606 590
Zysk na akcję (zł/akcja)	7,68	8,31
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcja)	7,67	8,30

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

	od 01.01.2009 do 30.06.2009	od 01.01.2008 do 30.06.2008
Zysk za okres	560 667	606 590
Pozostałe całkowite dochody netto:	60 410	(105 038)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	37 056	(106 646)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	23 354	1 608
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	621 077	501 552

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

	na dzień	30-06-2009	31-12-2008	30-06-2008
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		2 304 512	3 178 099	2 469 396
Należności od banków		1 019 811	1 347 832	2 538 785
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		1 761 341	3 222 357	1 550 269
Pochodne instrumenty zabezpieczające		4 026	347	45 047
Należności od klientów		33 910 774	32 654 263	26 011 655
Inwestycyjne aktywa finansowe		13 467 612	12 894 385	10 504 860
Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia		234 349	234 225	190 442
Wartości niematerialne		154 502	155 459	112 953
Rzeczowy majątek trwały		594 148	618 705	542 373
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		13 631	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		187 697	168 141	102 150
Pozostałe aktywa		362 717	337 243	269 246
Aktywa razem		54 015 120	54 811 056	44 337 176
PASYWA				
Zobowiązanie wobec banku centralnego		1 381 739	1 242 574	-
Zobowiązania wobec banków		2 738 576	1 957 609	3 465 570
Pochodne instrumenty zabezpieczające		48 312	68 562	1 196
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		1 883 751	3 253 289	1 296 394
Zobowiązania wobec klientów		42 103 067	43 381 905	34 483 230
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	102 312
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	10 971	380
Pozostałe pasywa		816 492	475 588	848 513
Zobowiązania razem		48 971 937	50 390 498	40 197 595
Kapitały				
Kapitał akcyjny		729 603	729 603	729 603
Pozostałe kapitały		3 354 290	2 543 577	2 547 985
Kapitał z aktualizacji wyceny		398 623	338 213	255 403
Wynik roku bieżącego		560 667	809 165	606 590
Kapitały razem		5 043 183	4 420 558	4 139 581
Pasywa razem		54 015 120	54 811 056	44 337 176

4. Zestawienie zmian w kapitałach Banku Zachodniego WBK S.A.

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	
					Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2008	729 603	2 543 577	338 213	809 165	4 420 558
Całkowite dochody razem	-	-	60 410	560 667	621 077
Wycena płatności w formie akcji	-	1 548	-	-	1 548
Odpis na pozostałe kapitały	-	809 165	-	(809 165)	-
Stan na 30.06.2009	729 603	3 354 290	398 623	560 667	5 043 183

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 398 623 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości (13 664) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 413 605 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (1 318) tys. zł

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	
					Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2007	729 603	1 951 251	360 441	809 474	3 850 769
Całkowite dochody razem	-	-	(22 228)	809 165	786 937
Wycena płatności w formie akcji	-	1 733	-	-	1 733
Odpis na dywidendy za 2007 rok	-	-	-	(218 881)	(218 881)
Odpis na pozostałe kapitały	-	590 593	-	(590 593)	-
Stan na 31.12.2008	729 603	2 543 577	338 213	809 165	4 420 558

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 338 213 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości (51 895) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 414 781 tys. zł. oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości (24 673) tys. zł..

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	
					Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2007	729 603	1 951 251	360 441	809 474	3 850 769
Całkowite dochody razem	-	-	(105 038)	606 590	501 552
Wycena płatności w formie akcji	-	6 141	-	-	6 141
Odpis na dywidendy za 2007 rok	-	-	-	(218 881)	(218 881)
Odpis na pozostałe kapitały	-	590 593	-	(590 593)	-
Stan na 30.06.2008	729 603	2 547 985	255 403	606 590	4 139 581

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 255 403 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości (194 742) tys. zł oraz wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 448 537 tys. zł. oraz wycena netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 1 608 tys. zł.

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

	od 01-01-2009 do 30-06-2009	od 01-01-2008 do 30-06-2008
	za okres	
Zysk przed opodatkowaniem	626 499	722 714
Korekty razem:	(1 572 832)	462 657
Amortyzacja	54 929	45 854
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	-	11
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	49 390	38 996
Dywidendy otrzymane	(317 213)	(218 309)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(169)	(14 677)
Zmiana stanu rezerw	5 634	(14 319)
Zmiana stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	61 062	(165 931)
Zmiana stanu należności od banków	-	(123 942)
Zmiana stanu należności od klientów	(1 256 511)	(3 861 446)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	920 132	320 175
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(1 278 838)	4 218 496
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	2 964
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	312 404	303 062
Podatek zapłacony	(124 149)	(69 177)
Inne korekty	497	900
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	(946 333)	1 185 371
Wpływy	3 158 940	1 709 219
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	-	2 525
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	2 839 879	1 481 403
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 843	6 978
Dywidendy otrzymane	317 213	218 309
Inne wpływy inwestycyjne	5	4
Wydatki	(3 786 563)	(2 750 956)
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia	(50)	(38 131)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(3 756 252)	(2 648 464)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(30 261)	(64 320)
Inne wydatki inwestycyjne	-	(41)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	(627 623)	(1 041 737)
Wpływy	-	-
Wydatki	(14 976)	(225 792)
Dywidendy wypłacone	-	(218 881)
Inne wydatki finansowe	(14 976)	(6 911)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(14 976)	(225 792)
Przepływy pieniężne netto, razem	(1 588 932)	(82 158)
Środki pieniężne na początek okresu	5 316 320	5 016 237
Środki pieniężne na koniec okresu	3 727 388	4 934 079

6. Zasady przyjęte przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego

Zasady przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w nocie 7 do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. sporządzonego za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2009 r., za wyjątkiem niżej opisanej zasady ujmowania i wyceny inwestycji kapitałowych w jednostki zależne i stowarzyszone.

Jednostki zależne i stowarzyszone - ujmowanie i wycena

Akcje i udziały w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i stowarzyszonych ujmowane są w sprawozdaniu jednostkowym Banku według metody cen nabycia zgodnie z MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Dla strat z tytułu utraty wartości inwestycji kapitałowych w jednostki zależne i stowarzyszone stosuje się postanowienia MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku z wyjątkiem pozycji „Przychody i koszty prowizyjne”, która została zaprezentowana poniżej:

Przychody prowizyjne	01.01-30.06.2009	01.01-30.06.2008
Obszar eBiznes & Płatności	179 001	145 500
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	120 584	114 050
Prowizje walutowe	118 247	103 968
Prowizje ubezpieczeniowe	50 415	32 147
Prowizje od kredytów	43 011	31 316
Karty kredytowe	33 225	25 700
Oplaty dystrybucyjne związane z funduszami inwestycyjnymi	24 979	50 289
Gwarancje i poręczenia	6 236	6 289
Pozostałe opłaty dystrybucyjne	4 087	5 311
Organizowanie emisji	3 714	7 284
Pozostałe prowizje	1 192	1 244
Razem	584 691	523 098
Koszty prowizyjne	01.01-30.06.2009	01.01-30.06.2008
Obszar eBiznes & Płatności	(45 152)	(33 043)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(6 323)	(12 147)
Karty Kredytowe	(3 781)	(3 403)
Pozostałe prowizje w tym:	(6 979)	(5 078)
<i>prowizje zapłacone innym bankom</i>	<i>(3 529)</i>	<i>(2 118)</i>
<i>opłaty brokerskie</i>	<i>(1 083)</i>	<i>(1 203)</i>
<i>inne</i>	<i>(2 367)</i>	<i>(1 757)</i>
Razem	(62 235)	(53 671)
Wynik z tytułu prowizji	522 456	469 427

PODPISY			
Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
30-07-2009	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	M. Morawiecki
30-07-2009	Paul Barry	Członek Zarządu	Paul Barry
30-07-2009	Andrzej Burliga	Członek Zarządu	A. Burliga
30-07-2009	Declan Flynn	Członek Zarządu	Declan Flynn
30-07-2009	Justyn Konieczny	Członek Zarządu	Justyn Konieczny
30-07-2009	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	Janusz Krawczyk
30-07-2009	Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	Jacek Marcinowski
30-07-2009	Michael McCarthy	Członek Zarządu	Michael McCarthy
30-07-2009	Marcin Prell	Członek Zarządu	Marcin Prell
30-07-2009	Mirosław Skiba	Członek Zarządu	Mirosław Skiba
30-07-2009	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	Feliks Szyszkowiak

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
30-07-2009	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	Wojciech Skalski

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO
JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO 30 CZERWCA 2009 ROKU**

Dla Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Rynek 9/11, 50-950 Wrocław, na które składa się: jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 54.015.120 tys. złotych, jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujący zysk netto w kwocie 560.667 tys. złotych, jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 621.077 tys. złotych, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 622.625 tys. złotych, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.588.932 tys. złotych oraz dane objaśniające.

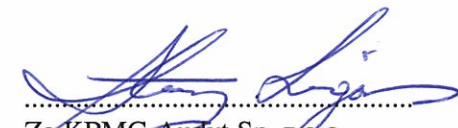
Zarząd Banku jest odpowiedzialny za sporządzenie i prezentację tego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. W oparciu o przeprowadzony przegląd, naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Zakres przeglądu

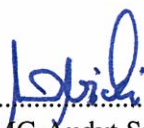
Przeгляд przeprowadziliśmy stosownie do postanowień normy nr 4 wykonywania zawodu biegłego rewidenta *Ogólne zasady dokonywania przeglądu sprawozdań finansowych*, wydanej przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przeгляд śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki*. Przegląd obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu istotnie różni się od zakresu badania i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku pełnego zakresu badania. Dlatego nie możemy wyrazić opinii z badania o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Wniosek

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. nie zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.



.....
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Stacy Ligas
Dyrektor



.....
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 796
Bogdan Dębicki
Dyrektor

dnia 31 lipca 2009 roku
Warszawa, Polska