

2008

**Śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej
Banku Zachodniego WBK S.A.
za okres 6 miesięcy
zakończony
30 czerwca 2008 roku**

Spis treści:

| | | |
|--|---|-----|
| 1. | Skonsolidowany rachunek zysków i strat..... | 5 |
| 2. | Skonsolidowany bilans | 6 |
| 3. | Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych..... | 7 |
| 4. | Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych..... | 9 |
| Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego..... | | |
| 5. | Informacje ogólne o emitencie..... | 10 |
| 6. | Zasady rachunkowości | 13 |
| 7. | Sprawozdawczość wg segmentów biznesowych..... | 33 |
| 8. | Zarządzanie ryzykiem..... | 38 |
| 9. | Przychody i koszty odsetkowe..... | 64 |
| 10. | Przychody i koszty prowizyjne..... | 64 |
| 11. | Przychody z tytułu dywidend | 65 |
| 12. | Wynik handlowy i rewaluacja..... | 65 |
| 13. | Wynik na pozostałych instrumentach finansowych..... | 65 |
| 14. | Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych | 65 |
| 15. | Pozostałe przychody operacyjne | 65 |
| 16. | Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych | 66 |
| 17. | Koszty pracownicze..... | 66 |
| 18. | Koszty działania banku..... | 66 |
| 19. | Pozostałe koszty operacyjne..... | 66 |
| 20. | Obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 67 |
| 21. | Zysk na akcję | 67 |
| 22. | Gotówka i operacje z bankiem centralnym | 68 |
| 23. | Należności od banków..... | 68 |
| 24. | Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu..... | 68 |
| 25. | Pochodne instrumenty zabezpieczające | 70 |
| 26. | Należności od klientów..... | 71 |
| 27. | Inwestycyjne aktywa finansowe..... | 72 |
| 28. | Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia. | 73 |
| 29. | Wartości niematerialne..... | 75 |
| 30. | Rzeczowy majątek trwały | 78 |
| 31. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 81 |
| 32. | Pozostałe aktywa..... | 82 |
| 33. | Zobowiązania wobec banków..... | 82 |
| 34. | Zobowiązania wobec klientów..... | 83 |
| 35. | Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych..... | 84 |
| 36. | Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego..... | 85 |
| 37. | Pozostałe pasywa | 85 |
| 38. | Kapitał akcyjny..... | 87 |
| 39. | Pozostałe kapitały..... | 87 |
| 40. | Kapitał z aktualizacji wyceny..... | 88 |
| 41. | Rachunkowość zabezpieczeń | 89 |
| 42. | Transakcje z przyrzeczeniem odkupu..... | 91 |
| 43. | Wartość godziwa | 92 |
| 44. | Zobowiązania warunkowe | 93 |
| 45. | Aktywa stanowiące zabezpieczenie..... | 95 |
| 46. | Działalność powiernicza..... | 95 |
| 47. | Leasing finansowy i operacyjny..... | 96 |
| 48. | Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych - informacja dodatkowa..... | 97 |
| 49. | Podmioty powiązane | 97 |
| 50. | Informacje o liczbie i wartości wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych | 104 |
| 51. | Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych | 104 |
| 52. | Wspólne przedsięwzięcia | 105 |

| | | |
|-----|--|-----|
| 53. | Wydarzenia po dacie bilansu..... | 105 |
| 54. | Świadczenia na rzecz pracowników | 106 |
| 55. | Płatności w formie akcji | 107 |
| 56. | Dywidenda na akcję..... | 108 |
| 57. | Wartości szacunkowe..... | 108 |

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

| | za okres | od 01.01.2008 do 30.06.2008 | od 01.01.2007 do 30.06.2007 |
|--|------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Przychody odsetkowe | | 1 458 180 | 944 665 |
| Koszty odsetkowe | | (681 050) | (350 589) |
| Wynik z tytułu odsetek | Nota 9 | 777 130 | 594 076 |
| Przychody prowizyjne | | 831 760 | 868 907 |
| Koszty prowizyjne | | (119 142) | (113 233) |
| Wynik z tytułu prowizji | Nota 10 | 712 618 | 755 674 |
| Przychody z tytułu dywidend | Nota 11 | 69 634 | 64 446 |
| Wynik handlowy i rewaluacja | Nota 12 | 47 872 | 32 691 |
| Wynik na pozostałych instrumentach finansowych | Nota 13 | 12 833 | 3 470 |
| Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych | Nota 14 | (196) | - |
| Pozostałe przychody operacyjne | Nota 15 | 33 280 | 21 249 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych | Nota 16 | (19 837) | 24 359 |
| Koszty operacyjne w tym: | | (845 285) | (717 257) |
| <i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i> | Nota 17,18 | <i>(784 148)</i> | <i>(627 649)</i> |
| <i>Amortyzacja</i> | | <i>(50 558)</i> | <i>(68 098)</i> |
| <i>Pozostałe koszty operacyjne</i> | Nota 19 | <i>(10 579)</i> | <i>(21 510)</i> |
| Wynik operacyjny | | 788 049 | 778 708 |
| Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności | | (44) | 36 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 788 005 | 778 744 |
| Obciążenie z tytułu podatku dochodowego | Nota 20 | (160 133) | (147 221) |
| Zysk za okres | | 627 872 | 631 523 |
| w tym: | | | |
| zysk należny udziałowcom jednostki dominującej | | 567 538 | 558 596 |
| zysk należny udziałowcom mniejszościowym | | 60 334 | 72 927 |
| Zysk na akcję | Nota 21 | | |
| Podstawowy (zł/akcja) | | 7,78 | 7,66 |
| Rozwodniony (zł/akcja) | | 7,77 | 7,65 |

2. Skonsolidowany bilans

| | na dzień | 30.06.2008 | 31.12.2007 | 30.06.2007 |
|---|----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| AKTYWA | | | | |
| Gotówka i operacje z bankiem centralnym | Nota 22 | 2 469 407 | 2 206 265 | 762 897 |
| Należności od banków | Nota 23 | 2 760 567 | 2 576 878 | 2 736 901 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | Nota 24 | 1 514 527 | 1 251 653 | 423 353 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające | Nota 25 | 45 047 | 35 851 | 30 662 |
| Należności od klientów | Nota 26 | 28 273 070 | 23 949 714 | 20 650 181 |
| Inwestycyjne aktywa finansowe | Nota 27 | 10 448 974 | 9 763 669 | 8 996 182 |
| Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia | Nota 28 | 43 353 | 13 378 | 35 936 |
| Wartości niematerialne | Nota 29 | 126 524 | 115 280 | 111 515 |
| Rzeczowy majątek trwały | Nota 30 | 559 880 | 543 226 | 479 189 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | Nota 31 | 385 720 | 368 449 | 464 758 |
| Pozostałe aktywa | Nota 32 | 435 869 | 495 557 | 535 430 |
| Aktywa razem | | 47 062 938 | 41 319 920 | 35 227 004 |
| PASYWA | | | | |
| Zobowiązania wobec banków | Nota 33 | 5 438 463 | 4 483 526 | 3 555 187 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające | Nota 25 | 1 196 | 2 054 | 5 588 |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | Nota 24 | 1 294 135 | 990 274 | 279 667 |
| Zobowiązania wobec klientów | Nota 34 | 33 723 646 | 29 765 687 | 25 218 039 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | Nota 35 | 282 368 | 352 961 | 589 675 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 12 973 | 49 115 | 60 056 |
| Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | Nota 36 | 239 639 | 202 777 | 334 677 |
| Pozostałe pasywa | Nota 37 | 1 278 559 | 896 825 | 1 035 514 |
| Zobowiązania razem | | 42 270 979 | 36 743 219 | 31 078 403 |
| Kapitały | | | | |
| Kapitały własne należne udziałowcom jednostki dominującej | | 4 588 665 | 4 341 527 | 3 996 275 |
| Kapitał akcyjny | Nota 38 | 729 603 | 729 603 | 729 603 |
| Pozostałe kapitały | Nota 39 | 2 721 094 | 2 061 578 | 2 054 612 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | Nota 40 | 255 353 | 362 963 | 420 775 |
| Zyski zatrzymane | | 315 077 | 232 688 | 232 689 |
| Wynik roku bieżącego | | 567 538 | 954 695 | 558 596 |
| Kapitały mniejszości | | 203 294 | 235 174 | 152 326 |
| Kapitały razem | | 4 791 959 | 4 576 701 | 4 148 601 |
| Pasywa razem | | 47 062 938 | 41 319 920 | 35 227 004 |

3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych

| Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych | Kapitał własny | | | | | Kapitały mniejszości | Razem |
|--|-----------------|--------------------|-------------------------------|--|----------------|----------------------|-------|
| | Kapitał akcyjny | Pozostałe kapitały | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego | | | |
| Kapitały według stanu na 31.12.2007 | 729 603 | 2 061 578 | 362 963 | 1 187 383 | 235 174 | 4 576 701 | |
| zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży | - | - | 22 486 | - | - | 22 486 | |
| zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży | - | - | (125 978) | - | (1 612) | (127 590) | |
| wycena netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych | - | - | 1 608 | - | - | 1 608 | |
| płatności w formie akcji | - | 6 141 | - | - | - | 6 141 | |
| (zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat | - | - | (5 726) | - | - | (5 726) | |
| zysk netto | - | - | - | 567 538 | 60 334 | 627 872 | |
| Razem dochody w I półroczu 2008 roku | - | 6 141 | (107 610) | 567 538 | 58 722 | 524 791 | |
| odpis na dywidendy za 2007 rok | - | - | - | (218 881) | (90 155) | (309 036) | |
| odpis na pozostałe kapitały rezerwowe | - | 653 816 | - | (653 816) | - | - | |
| inne | - | (441) | - | 391 | (447) | (497) | |
| Stan na 30.06.2008 | 729 603 | 2 721 094 | 255 353 | 882 615 | 203 294 | 4 791 959 | |

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 255 353 tys. zł znajduje się wycena netto 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.

| Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych | Kapitał własny | | | | | Kapitały mniejszości | Razem |
|--|-----------------|--------------------|-------------------------------|--|----------------|----------------------|-------|
| | Kapitał akcyjny | Pozostałe kapitały | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego | | | |
| Kapitały według stanu na 31.12.2006 | 729 603 | 1 857 147 | 508 548 | 864 703 | 116 741 | 4 076 742 | |
| zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży | - | - | 15 864 | - | 165 | 16 029 | |
| zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży | - | - | (193 445) | - | - | (193 445) | |
| płatności w formie akcji | - | 10 474 | - | - | - | 10 474 | |
| (zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat | - | - | 31 996 | - | - | 31 996 | |
| zysk netto | - | - | - | 954 695 | 155 982 | 1 110 677 | |
| Razem dochody w 2007 roku | - | 10 474 | (145 585) | 954 695 | 156 147 | 975 731 | |
| odpis na dywidendy za 2006 rok | - | - | - | (437 762) | (37 723) | (475 485) | |
| odpis na pozostałe kapitały rezerwowe | - | 193 908 | - | (193 908) | - | - | |
| inne | - | 49 | - | (345) | 9 | (287) | |
| Stan na 31.12.2007 | 729 603 | 2 061 578 | 362 963 | 1 187 383 | 235 174 | 4 576 701 | |

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 362 963 tys. zł znajduje się wycena netto dłużnych papierów wartościowych w wysokości (83 848) tys. zł oraz wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 446 811 tys. zł.

| Kapitał własny | | | | | | |
|--|-----------------|--------------------|-------------------------------|--|----------------------|------------------|
| 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 31.12.2006 | 729 603 | 1 857 147 | 508 548 | 864 703 | 116 741 | 4 076 742 |
| zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży | - | - | 15 665 | - | 372 | 16 037 |
| zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży | - | - | (108 456) | - | - | (108 456) |
| płatności w formie akcji | - | 3 508 | - | - | - | 3 508 |
| (zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat | - | - | 5 018 | - | - | 5 018 |
| zysk netto | - | - | - | 558 596 | 72 927 | 631 523 |
| Razem dochody w I półroczu 2007 roku | - | 3 508 | (87 773) | 558 596 | 73 299 | 547 630 |
| odpis na dywidendy za 2006 rok | - | - | - | (437 762) | (37 723) | (475 485) |
| odpis na pozostałe kapitały rezerwowe | - | 193 908 | - | (193 908) | - | - |
| inne | - | 49 | - | (344) | 9 | (286) |
| Stan na 30.06.2007 | 729 603 | 2 054 612 | 420 775 | 791 285 | 152 326 | 4 148 601 |

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 420 775 tys. zł znajduje się wycena netto dłużnych papierów wartościowych w wysokości (28 084) tys. zł oraz wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 448 859 tys. zł.

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

| za okres | od 01.01.2008 do 30.06.2008 | od 01.01.2007 do 30.06.2007 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk przed opodatkowaniem | 788 005 | 778 744 |
| Korekty razem: | 237 878 | (329 238) |
| Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności | 44 | (36) |
| Amortyzacja | 50 558 | 68 098 |
| Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku | 125 | - |
| Strata z tytułu różnic kursowych | (2 420) | (129) |
| Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej | 87 267 | 519 |
| Przychody z tytułu dywidend | (69 634) | (64 446) |
| Strata z działalności inwestycyjnej | (15 445) | (4 125) |
| Zmiana stanu rezerw | (57 235) | 7 596 |
| Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu | 30 933 | 714 468 |
| Zmiana stanu należności od banków | (191 258) | 436 597 |
| Zmiana stanu należności od klientów | (4 320 936) | (3 027 951) |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków | 427 043 | 517 567 |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów | 3 957 959 | 1 023 219 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | (67 524) | (93) |
| Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego | (283) | 859 |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów | 596 491 | 104 647 |
| Podatek zapłacony | (188 708) | (106 556) |
| Inne korekty | 901 | 528 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia | 1 025 883 | 449 506 |
| Wpływy | 1 748 051 | 1 724 387 |
| Zbycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych | 2 525 | - |
| Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych | 1 668 591 | 1 658 146 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 7 297 | 1 792 |
| Dywidendy otrzymane | 69 634 | 64 446 |
| Inne wpływy inwestycyjne | 4 | 3 |
| Wydatki | (2 680 244) | (2 768 766) |
| Nabycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych | (33 531) | - |
| Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych | (2 574 285) | (2 741 219) |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (72 371) | (26 372) |
| Inne wydatki inwestycyjne | (57) | (1 175) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem | (932 193) | (1 044 379) |
| Wpływy | 873 538 | 811 346 |
| Zaciągnięcia kredytów długoterminowych | 873 538 | 768 837 |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | 42 509 |
| Wydatki | (711 655) | (969 104) |
| Spłaty kredytów długoterminowych | (345 644) | (368 855) |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | (3 069) | (99 083) |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | (309 036) | (475 485) |
| Inne wydatki finansowe | (53 906) | (25 681) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem | 161 883 | (157 758) |
| Przepływy pieniężne netto, razem | 255 573 | (752 631) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 2 238 539 | 1 547 604 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 2 494 112 | 794 973 |

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5. Informacje ogólne o emitencie

Bank Zachodni WBK S.A. jest bankiem mającym siedzibę w Polsce: 50-950 Wrocław, Rynek 9/11, NIP 896-000-56-73, REGON 930041341, zarejestrowanym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z numerem KRS:0000008723. Skonsolidowane sprawozdanie Banku Zachodniego WBK S.A. zawiera dane Banku oraz jego jednostek zależnych (razem zwanych Grupą) oraz udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach. Jednostką nadrzędną dla Banku jest Allied Irish Bank plc.

W skład Grupy Banku Zachodniego WBK wchodzi:

Podmioty zależne:

| | Podmioty zależne | Siedziba | Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2008 | Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2007 | Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2007 |
|----|--|----------|--|--|--|
| 1. | BZ WBK Faktor Sp. z o.o. | Warszawa | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| 2. | BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. | Poznań | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| 3. | Dom Maklerski BZ WBK S.A. | Poznań | 99,99 | 99,99 | 99,99 |
| 4. | BZ WBK Finanse & Leasing S.A. | Poznań | 99,99 | 99,99 | 99,99 |
| 5. | BZ WBK Leasing S.A. | Poznań | 99,99 | 99,99 | 99,99 |
| 6. | BZ WBK Nieruchomości S.A. | Poznań | 99,99 | 99,99 | 99,99 |
| 7. | Brytyjsko Polskie Towarzystwo Finansowe WBK CU Sp. Z o.o. | Poznań | - | 60,00 | 60,00 |
| 8. | BZ WBK AIB Asset Management S.A.** | Poznań | 50,00 | 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. | 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 30.06.2008 | Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2007 | Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2007 |
|----|---|-----------------|---|---|---|
| 1. | POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. | Szczecin | 50,00 | 50,00 | 50,00 |
| 2. | NFI Magna Polonia S.A. | Warszawa | - | 27,53 | 28,77 |

Podmioty współkontrolowane:

| | Wspólne przedsięwzięcia | Siedziba | Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2008 | Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2007 | Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2007 |
|----|---|-----------------|---|---|---|
| 1. | BZ WBK - CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. | Poznań | 50,00 | - | - |
| 2. | BZ WBK - CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. | Poznań | 50,00 | - | - |

Bank Zachodni WBK S.A. dokonał częściowego zbycia udziałów w NFI Magna Polonia. Sprzedano pakiet akcji stanowiący 19,97% udziału w głosach na WZA. Pozostała część (7,56%) w związku z obniżeniem zaangażowania rozpoznana jest w portfelu aktywów inwestycyjnych.

W dniu 12.06.2008 r. Bank Zachodni WBK S.A. zawarł z Commercial Union Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę sprzedaży udziałów Brytyjsko-Polskiego Towarzystwa Finansowego WBK CU sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. W wyniku umowy Bank Zachodni WBK SA dokonał sprzedaży wszystkich 420 udziałów Brytyjsko-Polskiego Towarzystwa Finansowego WBK-CU Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 210 000 zł, które stanowiły 60% udziału w kapitale zakładowym.

Jednostki współkontrolowane: BZ WBK - CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A oraz BZ WBK - CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A zostały utworzone przez Bank Zachodni WBK S.A. we współpracy z Aviva International Insurance Ltd. w I półroczu 2008 roku. Założyciele posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym każdego z przedsięwzięć i sprawują nad nimi współkontrolę. Głównym przedmiotem działalności spółek jest świadczenie usług ubezpieczeniowych na rzecz klientów banku. Oba podmioty otrzymały zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na wykonywanie statutowych czynności w dniu 6 czerwca 2008 roku.

Bank Zachodni WBK S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i na międzybankowych rynkach zagranicznych, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo poprzez podmioty powiązane Grupa BZ WBK prowadzi usługi:

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

| WYBRANE DANE FINANSOWE | | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|---|---|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | od 01.01.2008 za okres do 30.06.2008 | od 01.01.2007 do 30.06.2007 | od 01.01.2008 do 30.06.2008 | od 01.01.2007 do 30.06.2007 |
| dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. | | | | | |
| I | Przychody odsetkowe | 1 458 180 | 944 665 | 419 306 | 245 457 |
| II | Przychody prowizyjne | 831 760 | 868 907 | 239 176 | 225 772 |
| III | Wynik operacyjny | 788 049 | 778 708 | 226 607 | 202 335 |
| IV | Zysk przed opodatkowaniem | 788 005 | 778 744 | 226 594 | 202 345 |
| V | Zysk (strata) netto należny udziałowcom jednostki dominującej | 567 538 | 558 596 | 163 198 | 145 143 |
| VI | Przepływy pieniężne netto, razem | 255 573 | (752 631) | 73 491 | (195 560) |
| VII | Aktywa razem | 47 062 938 | 35 227 004 | 14 031 047 | 9 354 454 |
| VIII | Zobowiązania wobec banków | 5 438 463 | 3 555 187 | 1 621 389 | 944 072 |
| IX | Zobowiązania wobec klientów | 33 723 646 | 25 218 039 | 10 054 155 | 6 696 595 |
| X | Zobowiązania razem | 42 270 979 | 31 078 403 | 12 602 403 | 8 252 802 |
| XI | Kapitały razem | 4 791 959 | 4 148 601 | 1 428 644 | 1 101 652 |
| XII | Kapitały mniejszości | 203 294 | 152 326 | 60 609 | 40 450 |
| XIII | Zyski udziałowców mniejszościowych | 60 334 | 72 927 | 17 349 | 18 949 |
| XIV | Liczba akcji | 72 960 284 | 72 960 284 | | |
| XV | Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 65,68 | 56,86 | 19,58 | 15,10 |
| XVI | Współczynnik wypłacalności | 10,99% | 13,34% | | |
| XVII | Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 7,78 | 7,66 | 2,24 | 1,99 |
| XVIII | Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 7,77 | 7,65 | 2,23 | 1,99 |
| XIX | Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) | 3,00 | 6,00 | 0,89 | 1,59 |

| | | | | | |
|--|---|------------|------------|------------|-----------|
| dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. | | | | | |
| I | Przychody odsetkowe | 1 360 549 | 882 318 | 391 232 | 229 257 |
| II | Przychody prowizyjne | 531 615 | 484 988 | 152 868 | 126 017 |
| III | Wynik operacyjny | 722 714 | 629 934 | 207 820 | 163 679 |
| IV | Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 722 714 | 629 934 | 207 820 | 163 679 |
| V | Zysk (strata) netto | 606 590 | 537 480 | 174 428 | 139 656 |
| VI | Przepływy pieniężne netto, razem | 264 289 | (753 747) | 75 998 | (195 850) |
| VII | Aktywa razem | 44 468 983 | 33 086 456 | 13 257 702 | 8 786 036 |
| VIII | Zobowiązania wobec banków | 3 605 694 | 2 495 924 | 1 074 979 | 662 787 |
| IX | Zobowiązania wobec klientów | 34 248 702 | 25 551 023 | 10 210 692 | 6 785 019 |
| X | Zobowiązania razem | 40 329 402 | 29 460 380 | 12 023 553 | 7 823 140 |
| XI | Kapitał własny | 4 139 581 | 3 626 076 | 1 234 149 | 962 897 |
| XII | Liczba akcji | 72 960 284 | 72 960 284 | | |
| XIII | Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 56,74 | 49,70 | 16,92 | 13,20 |
| XIV | Współczynnik wypłacalności | 10,07% | 11,85% | | |
| XV | Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 8,31 | 7,37 | 2,39 | 1,91 |
| XVI | Zysk (strata) na jedną akcję rozwodnioną (w zł / EUR) | 8,30 | 7,36 | 2,39 | 1,91 |
| XVII | Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) | 3,00 | 6,00 | 0,89 | 1,59 |

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych –3,3542 kurs NBP z dnia 30.06.2008 oraz 3,7658 kurs NBP z dnia 30.06.2007 r
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 30.06.2008 – 3,4776 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2008 roku, 3,8486 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2007 roku.

6. Zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZWBK S.A. za okres od 1 stycznia 2008 r. do 30 czerwca 2008 r. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami

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

| Standard lub interpretacja | Charakter zmian | Obowiązujący od | Wpływ na Grupę BZWBK |
|--|---|-----------------|--|
| Zmiany do MSSF 2 <i>Płatności w formie akcji</i> | Doprecyzowanie kwestii wpływu warunków innych niż warunki nabywania uprawnień na wycenę instrumentów kapitałowych. | 1 stycznia 2009 | Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Grupy. |
| Zaktualizowany MSSF 3 <i>Połączenia jednostek gospodarczych</i> | Do zakresu zaktualizowanego standardu włączono część dotychczas wyłączonych ze stosowania standardu połączeń jednostek gospodarczych. Doprecyzowano definicję przedsięwzięcia (business). Zawężono zakres zobowiązań warunkowych, do których można przypisać koszt połączenia jednostek gospodarczych. Wyłączono możliwość ujmowania kosztów transakcji w koszcie połączenia jednostek gospodarczych. Zmieniono zasady ujmowania korekt kosztu połączenia uwarunkowanych przyszłymi zdarzeniami. Wprowadzono możliwość wyceny udziałów mniejszości w wartości godziwej. | 1 lipca 2009 | Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Grupy. |
| MSSF 8 <i>Segmenty operacyjne</i> | Standard wymaga ujawnienia informacji o segmentach w oparciu o elementy składowe jednostki, które zarządzający monitorują w zakresie podejmowania decyzji operacyjnych. Segmenty operacyjne to elementy składowe | 1 stycznia 2009 | Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Grupy. |

| | | | |
|--|---|-----------------|--|
| | jednostki, dla których oddzielna informacja finansowa jest dostępna i regularnie oceniana przez osoby podejmujące kluczowe decyzje odnośnie alokacji zasobów i oceniające działalność. | | |
| Zaktualizowany MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i> | Zaktualizowany standard wymaga agregacji informacji w sprawozdaniach finansowych w oparciu o kryterium cech wspólnych i wprowadza sprawozdanie z łącznych zysków (statement of comprehensive income). Pozycje przychodów i kosztów oraz pozycje składające się na pozostałe łączne zyski mogą być prezentowane albo w pojedynczym sprawozdaniu z łącznych zysków pokazującym sumy częściowe albo w dwóch oddzielnych sprawozdaniach (oddzielnie rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z zysków łącznych). | 1 stycznia 2009 | Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Grupy. |
| Zaktualizowany MSR 23 <i>Koszty finansowania zewnętrznego</i> | Zaktualizowany standard będzie wymagał aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego odnoszących się do składników aktywów, które wymagają znacznego okresu czasu niezbędnego do przygotowania ich do użytkowania lub sprzedaży. | 1 stycznia 2009 | Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Grupy. |
| Zmiany do MSR 27 <i>Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe</i> | W powiązaniu z aktualizacją MSSF 3 (powyżej), wprowadzono m.in. następujące zmiany do MSR 27: <ul style="list-style-type: none"> • zmiana definicji udziałów mniejszości; • uregulowanie sposobu ujmowania transakcji z udziałowcami mniejszościowymi; • zmiana ujęcia transakcji utraty kontroli nad jednostką; • nowe wymogi ujawnień. | 1 lipca 2009 | Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Grupy. |
| Zmiany do MSR 32: <i>Instrumenty Finansowe</i> | Zmiany wprowadzają zwolnienie od zasady wynikającej z MSR 32 odnośnie | 1 stycznia 2009 | Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej |

| | | | |
|---|---|---------------------|--|
| <p>- <i>Prezentacja</i> i MSR 1: <i>Prezentacja</i> <i>Sprawozdań</i> <i>Finansowych</i> – Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży i obowiązki powstające przy likwidacji</p> | <p>klasyfikacji instrumentów finansowych z opcją sprzedaży, dopuszczając klasyfikację niektórych z nich jako składnik kapitału. Zgodnie z wymogami wynikającymi ze zmian, określone instrumenty finansowe, reprezentujące udziały końcowe (rezydualne) w aktywach netto jednostki, które inaczej byłyby zaklasyfikowane jako zobowiązania finansowe, będą klasyfikowane jako składniki kapitału, jeśli zarówno te instrumenty finansowe, jak i ogólna struktura kapitałowa jednostki wystawiającej te instrumenty będą spełniały określone warunki.</p> | | <p>wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Grupy.</p> |
| <p>KIMSF 13 <i>Programy lojalnościowe</i></p> | <p>Interpretacja wyjaśnia jak jednostki, które udzielają klientom kupującym od nich towary i usługi, nagród w programach lojalnościowych, powinny zaksięgować swoje zobowiązania do realizacji tych nagród w postaci sprzedaży towarów i usług za darmo lub po obniżonych cenach. Takie jednostki są zobowiązane alokować część swoich przychodów ze sprzedaży do nagród w programach lojalnościowych. Ta część przychodów ze sprzedaży jest rozpoznawana tylko wtedy, kiedy jednostki wypełnią swoje zobowiązania.</p> | <p>1 lipca 2008</p> | <p>Wejście w życie tej interpretacji nie będzie miało istotnego wpływu na działalność Grupy.</p> |

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich, w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu (tj. według efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości) lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów.

Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł.

Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy. Zasady rachunkowości przedstawione poniżej, zostały zastosowane dla wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

Podstawy konsolidacji

Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są te podmioty, które są kontrolowane przez BZWBK S.A. Kontrola ta istnieje wówczas, gdy Bank ma bezpośredni lub pośredni wpływ na politykę finansową i operacyjną podmiotu, który pozwala mu na osiąganie korzyści ekonomicznych z działalności tego podmiotu. Przyjmuje się, że jednostka dominująca sprawuje kontrolę, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio – poprzez swoje jednostki zależne – więcej niż połowę praw głosu w danej jednostce. O sprawowaniu kontroli można mówić również wtedy, gdy jednostka dominująca posiada połowę lub mniej praw głosu w danej jednostce gospodarczej i jeżeli:

- (a) dysponuje więcej niż połową praw głosu na mocy umowy z innymi inwestorami,
- (b) posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej na mocy statutu lub umowy,
- (c) posiada zdolność mianowania lub odwoływania większości członków zarządu lub odpowiadającego mu organu, gdzie taki zarząd lub organ sprawuje kontrolę nad jednostką lub
- (d) dysponuje większością głosów na posiedzeniach zarządu lub odpowiadającego mu organu, gdzie taki zarząd lub organ sprawuje kontrolę nad jednostką.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych są zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym od momentu przejścia kontroli do chwili jej ustania.

Metoda nabycia

Grupa BZWBK S.A. stosuje metodę nabycia przy rozliczaniu nabycia jednostek zależnych. W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała tego typu transakcji.

Wspólne przedsięwzięcia

Wspólne przedsięwzięcia są to jednostki, nad którymi Grupa sprawuje współkontrolę na mocy zawartej umowy. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wspólne przedsięwzięcia ujmowane są metodą praw własności.

Jednostki stowarzyszone

Jednostkami stowarzyszonymi są te jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, ale nie są jednostkami zależnymi ani wspólnym przedsięwzięciem.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy w zyskach i stratach jednostki stowarzyszonej według wielkości posiadanych udziałów w kapitale własnym, począwszy od dnia rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu do dnia, w którym znaczący wpływ wygasa. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach przewyższa wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej, wartość bilansowa jest zredukowana do zera. Wówczas ujmowanie wszelkich dodatkowych strat jest zaniechane, za wyjątkiem strat wynikających z przyjęcia na siebie przez Grupę prawnych lub zwyczajowych obowiązków lub z faktu dokonania płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Transakcje podlegające wyłączeniu przy konsolidacji

Salda wewnątrzgrupowe oraz niezrealizowane zyski i straty lub przychody i koszty powstałe w wyniku transakcji wewnątrzgrupowych podlegają wyłączeniu podczas przygotowywania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Waluty obce

Transakcje w walutach obcych

Transakcje w walutach obcych są przeliczane po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Wynikające z tych transakcji aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, przeliczane są po kursie obowiązującym w danym dniu bilansowym. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane w wartości godziwej,

przeliczone są na walutę, w której sporządzane jest sprawozdanie finansowe po kursie, który obowiązywał na dzień ustalenia ich wartości godziwej. Różnice kursowe powstające z przeliczenia rozpoznawane są w rachunku zysków i strat z wyjątkiem różnic kursowych powstających z przeliczenia instrumentów kapitałowych innych jednostek zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- kredyty i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- inne zobowiązania finansowe.

Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Jest to składnik aktywów lub zobowiązań finansowych spełniający jeden z poniższych warunków:

- (a) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu.
Składniki aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
 - (i) nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie;
 - (ii) częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków;
 - (iii) instrumentami pochodnymi z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi.
- (b) Przy początkowym ujęciu został wyznaczony przez Grupę jako wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktualnie w Grupie nie występuje ta kategoria instrumentów finansowych.

Kredyty i należności

Kredyty i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:

- (a) aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat;
- (b) aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży;
- (c) aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Do kategorii kredytów i należności należą kredyty i pożyczki udzielone innym bankom oraz klientom włączając skupione wierzytelności, inwestycje w instrumenty dłużne pod warunkiem, że nie są kwotowane na aktywnym rynku oraz należności z tytułu transakcji reverse repo.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące:

- (a) kredytami i należnościami;
- (b) inwestycjami utrzymywanymi do terminu wymagalności,
- (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Inne zobowiązania finansowe

Inne zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania finansowe nienależące do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Są to zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu i obejmują: zobowiązania wobec banków, zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu transakcji repo, wyemitowane dłużne instrumenty finansowe.

Ujmowanie

Grupa ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w swoim bilansie wtedy i tylko wtedy, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu.

Standaryzowaną transakcję kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmuje się w bilansie na dzień rozliczenia transakcji. Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych.

Kredyty są rozpoznawane w momencie wypłaty środków do kredytobiorcy.

Wyłączenia

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany z bilansu w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie, gdy Grupa przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych w transakcji, w której Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane ze składnikiem aktywów finansowych.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe (lub część zobowiązania finansowego) wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie wygasło - to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Transakcje repo i reverse repo

Grupa pozyskuje/lokuje również środki poprzez sprzedaż/kupno instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu/odsprzedaży w przyszłości po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek.

Papierów wartościowych sprzedanych z przyrzeczeniem ich odkupu ("repos") nie wyłącza się z bilansu na dzień bilansowy. Różnica pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu stanowi koszt odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu.

Papierów wartościowych kupionych z przyrzeczeniem ich odsprzedaży ("reverse repos") nie rozpoznaje się w bilansie na dzień bilansowy. Różnica pomiędzy ceną zakupu a ceną odsprzedaży stanowi przychód odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu.

Wycena

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niesklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego. Najlepszą podstawą do wyznaczenia wartości godziwej przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna (tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty) chyba, że wartość godziwa tego instrumentu jest udowodniona poprzez porównanie z innymi możliwymi do obserwacji bieżącymi transakcjami rynkowymi dla tego samego instrumentu (tj. bez modyfikacji) lub oparta jest na technice wyceny, której zmienne zawierają wyłącznie dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków.

Po początkowym ujęciu, Grupa wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszania o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów, za wyjątkiem:

- (a) kredytów i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej;
- (b) inwestycji w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem:

- (a) zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się w wartości godziwej;
- (b) zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, które nie kwalifikuje się do wyłączenia z bilansu.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyznaczone jako pozycje zabezpieczone podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, niestanowiących części powiązania zabezpieczającego, ujmuje się w następujący sposób:

- zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, kwalifikowanego jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmuje się w przychodach lub kosztach,
- zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym do momentu

wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu, kiedy skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w kapitale własnym ujmują się w rachunku zysków i strat. Jednakże odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej ujmują się w rachunku zysków i strat. Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmują się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, wynika z bieżących cen kupna. W przypadku braku aktywnego rynku dla danego instrumentu lub w przypadku nienotowanych papierów wartościowych, Grupa ustala wartość godziwą przy zastosowaniu technik wyceny, do których zalicza się wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki wyceny powszechnie używane przez uczestników rynku.

W przypadku braku możliwości uzyskania wiarygodnej wyceny wartości godziwej, instrumenty finansowe nienotowane ujmują się w cenie nabycia i dokonuje okresowych testów na utratę wartości.

Kompensowanie instrumentów finansowych

Składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto wtedy i tylko wtedy, gdy łącznie spełnione są dwa warunki:

- (a) istnieje ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot;
- (b) oraz w przypadku, gdy rozliczenie ma zostać dokonane w kwocie netto albo realizacja składnika aktywów i wykonanie zobowiązania następuje jednocześnie.

Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznacza się i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji oraz charakter zabezpieczanego ryzyka. Grupa dokumentuje w momencie ustanowienia zabezpieczenia i na bieżąco ocenę efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanej.

Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe m.in. w celu zabezpieczenia przed ryzykiem stóp procentowych wynikających z działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej Grupy.

Grupa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń w następujących sytuacjach:

- (a) zostało stwierdzone, że instrument pochodny nie jest lub przestał być efektywny dla zabezpieczenia danego ryzyka;
- (b) instrument pochodny wygasł, został sprzedany, zapadł lub został wykonany;
- (c) instrument zabezpieczany zapadł, został sprzedany lub spłacony.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Jest to zabezpieczenie przed wpływem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które może wpływać na rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie wartości godziwej ujmowane jest w następujący sposób: zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (pochodnego instrumentu zabezpieczającego) wykazuje się w rachunku zysków i strat, zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w rachunku zysków i strat. Zasada ta ma zastosowanie do zabezpieczanej pozycji, którą w innych okolicznościach wycenia się według zamortyzowanego kosztu oraz będącej składnikiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Jest to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które

- (a) można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem (takim, jak całość lub część przyszłych płatności odsetkowych od zadłużenia o zmiennym oprocentowaniu) lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które
- (b) mogłyby wpływać na rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmowane jest w następujący sposób: część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, który stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, zaś nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty odsetkowe od instrumentów zabezpieczanych i zabezpieczających ujmowane są w rachunku zysków i strat w wyniku z tytułu odsetek.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów (zdarzenie powodujące stratę), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Wskazanie pojedynczego zdarzenia, powodującego utratę wartości może nie być możliwe. Utratę wartości może raczej spowodować złożony efekt kilku zdarzeń. Nie ujmuje się strat oczekiwanych w wyniku przyszłych zdarzeń bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich zajścia. Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane informacje dotyczące następujących zdarzeń powodujących stratę:

- (a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- (b) niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenia albo zalegania ze spłaceniem odsetek lub należności głównej;
- (c) przyznanie pożyczkobiorcy przez Grupę, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku Grupa by nie udzieliła;
- (d) wysoce prawdopodobna upadłość pożyczkobiorcy lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy;
- (e) zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe; lub
- (f) pozyskane informacje wskazują na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można jeszcze ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych, w tym:
 - (i) negatywne zmiany dotyczące statusu płatności pożyczkobiorców w grupie lub
 - (ii) krajowa lub lokalna sytuacja gospodarcza, która ma związek z niespłacaniem aktywów w Grupie.

Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości kredytów i należności, to kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego (tj. efektywnej stopy procentowej ustalonej w momencie początkowego ujęcia). W przypadku, gdy pożyczka, należność jest instrumentem o zmiennej stopie procentowej, to stopa dyskontowa stosowana do oszacowania utraty wartości jest bieżącą efektywną stopą procentową ustaloną w ramach danego kontraktu. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez rozpoznanie rezerwy. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Kalkulacja wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczonym zastawem składnikiem aktywów, odzwierciedla przepływy pieniężne, które mogą powstać w wyniku egzekucji, pomniejszone o koszty związane z pozyskaniem i sprzedażą zabezpieczenia, niezależnie od tego, czy dokonanie egzekucji jest prawdopodobne.

Grupa okresowo przeprowadza analizę pod kątem występowania ekspozycji o zidentyfikowanym zagrożeniu utraty wartości.

Analiza utraty wartości jest przeprowadzana:

- w odniesieniu do indywidualnych ekspozycji kredytowych stanowiących istotne pozycje sprawozdawcze objętych klasyfikacją klientów komercyjnych, property i samorządów lokalnych,
- w odniesieniu do portfela ekspozycji kredytowych, które indywidualnie nie są istotne.

Dla indywidualnych ekspozycji kredytowych przegląd pod kątem utraty wartości przeprowadzany jest raz na kwartał lub częściej, jeżeli okoliczność tego wymaga. Utrata wartości dla portfela ocenianego łącznie poddawana jest weryfikacji w okresach miesięcznych.

Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie istnieją obiektywne dowody utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący czy też nie, to włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia je pod względem utraty wartości. Aktywa ocenione indywidualnie pod względem utraty wartości, w przypadku których Grupa dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości lub postanawia taki odpis dalej ujmować, nie są uwzględniane w łącznej ocenie utraty wartości.

Dla celów łącznej oceny utraty wartości, aktywa finansowe są grupowane według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego, które wskazują na zdolność dłużnika do spłaty całości zobowiązania zgodnie z warunkami umowy (np. na podstawie oceny ryzyka kredytowego stosowanego przez Grupę lub procesu oceniania według przyjętej skali z uwzględnieniem typu składnika aktywów, branży, położenia geograficznego, rodzaju zabezpieczenia, opóźnienia w spłacie i innych istotnych czynników). Wybrane cechy charakterystyczne są istotne z punktu widzenia oceny przyszłych przepływów pieniężnych dla grup takich aktywów, gdyż wskazują, jaka jest zdolność dłużników do spłaty wszystkich dłużnych kwot zgodnie z warunkami umowy dotyczącej składnika aktywów będącego przedmiotem oceny.

Przyszłe przepływy pieniężne w grupie aktywów finansowych, dla których utrata wartości oceniana jest łącznie, są szacowane na podstawie historii strat dla aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego do charakterystyki tych aktywów, które znajdują się w grupie. Dane historyczne dotyczące strat są korygowane na podstawie dostępnych bieżących danych tak, aby odzwierciedlić oddziaływanie bieżących warunków, które nie miały wpływu w okresie, na którym opierają się dane historyczne dotyczące strat, jak też, aby wyeliminować czynniki mające wpływ na dane historyczne, a niewystępujące obecnie.

Oszacowania zmian przyszłych przepływów pieniężnych odzwierciedlają i zasadniczo są zgodne ze zmianami powiązanych dostępnych danych w poszczególnych okresach (takich jak stopa bezrobocia, ceny nieruchomości, ceny towarów, status płatności oraz inne czynniki, które wskazują na poniesione w grupie straty i ich rozmiary). Grupa regularnie sprawdza metodologię i założenia przyjęte do oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych w celu zmniejszenia rozbieżności pomiędzy stratami szacowanymi a rzeczywistymi.

Dla ekspozycji kredytowych, dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości Grupa (Bank) przeprowadza analizę utraty wartości na podstawie koncepcji strat już poniesionych, ale jeszcze nie zaraportowanych związanych z utratą wartości kredytów (IBNR) szacowanych na podstawie doświadczeń historycznych strat dla kredytów o podobnym charakterze ryzyka oraz szacowanego okresu pomiędzy wystąpieniem utraty wartości a identyfikacją i udowodnieniem straty, oraz korekt danych historycznych analogicznie jak opisano powyżej.

Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tego tytułu odwraca się poprzez skorygowanie rezerwy. Odwrócenie nie może spowodować zwiększenia wartości bilansowej składnika aktywów finansowych ponad kwotę, która stanowiłaby zamortyzowany koszt tego składnika na dzień odwrócenia sytuacji, gdyby ujęcie utraty wartości w ogóle nie miało miejsca.

Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Kiedy prawdopodobieństwo odzyskania należności kredytowych z rozpoznaną utratą wartości się nie zwiększa, można dojść do przekonania, że odzyskanie tych należności jest w praktyce niemożliwe. W takiej sytuacji kwota należności kredytowej podlega spisaniu w ciężar utworzonej uprzednio rezerwy z tytułu utraty wartości. Kwoty należności spisanych, odzyskane w późniejszych okresach, pomniejszają wartość rezerw utworzonych z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości, skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym

wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat, stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Jeśli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Zobowiązania pozabilansowe

Grupa tworzy rezerwy na obarczone ryzykiem utraty wartości nieodwołalne zobowiązania warunkowe (nieodwołalne otwarte linie kredytowe, gwarancje finansowe, akredytywy, itp.). Wartość rezerwy wyznacza się jako różnicę pomiędzy szacunkiem dotyczącym wykorzystania zaangażowania warunkowego a wartością bieżącą spodziewanych przyszłych przepływów pieniężnych z tej ekspozycji.

Należności z tytułu umów leasingu finansowego

Umowy leasingowe, na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. W bilansie ujmowana jest wartość należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto.

Ujmowanie przychodów z tytułu umów leasingu finansowego przebiega w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji leasingowej netto dokonanej przez Grupę w ramach leasingu finansowego.

Należności z tytułu umów leasingu finansowego prezentowane są w bilansie w pozycji należności od klientów.

Rzeczowe aktywa trwałe

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa będące przedmiotem umów leasingu

Umowy leasingowe, na mocy których Grupa przejmuje zasadniczo całość ryzyka i korzyści wynikających z tytułu posiadania aktywów, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa pozyskane w ramach umowy leasingu finansowego wykazywane są w wartości godziwej lub, jeśli mniejsza, w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, pomniejszonej o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady

Grupa ujmuje w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych koszty wymiany części tych pozycji w momencie ich poniesienia, jeśli istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów, a cenę nabycia lub koszt wytworzenia można wycenić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej przez okres użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych i wykazywane są w rachunku zysków i strat.

Szacowane okresy użytkowania są następujące:

- | | |
|------------------------|------------|
| • budynki | 40 lat |
| • budowle | 22 lata |
| • maszyny i urządzenia | 3 - 14 lat |

Stawki amortyzacyjne są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji mogą stanowić podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Na dzień klasyfikacji składnika aktywów trwałych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży, Grupa wycenia taki składnik aktywów w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Ewentualne pomniejszenie wartości bilansowej aktywów przeznaczonych do sprzedaży na dzień ich początkowej klasyfikacji jak i późniejsze odpisy aktualizujące do poziomu wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne**Oprogramowanie komputerowe**

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe są aktywowane w wysokości poniesionych kosztów nabycia i jego zaimplementowania.

Nakłady, które są związane bezpośrednio z produkcją możliwych do zidentyfikowania i unikalnych programów komputerowych kontrolowanych przez Grupę i które prawdopodobnie będą generowały korzyści ekonomiczne przekraczające nakłady w okresie powyżej jednego roku, są wykazywane jako wartości niematerialne. Okresy użytkowania oprogramowania komputerowego są określone i wynoszą od 3 do 5 lat

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabywane przez Grupę, wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Okresy użytkowania pozostałych wartości niematerialnych są określone i wynoszą od 3 do 5 lat .

Późniejsze nakłady

Nakłady poniesione po początkowym ujęciu nabytego składnika wartości niematerialnych są aktywowane tylko w przypadku, gdy te nakłady zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne danego składnika. W pozostałych przypadkach nakłady te są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja

Amortyzacja jest ujmowana w rachunku zysków i strat przy użyciu metody liniowej w szacowanym okresie użytkowania poszczególnych składników wartości niematerialnych. Szacowany okres użytkowania wynosi od 3 do 5 lat.

Stawki amortyzacyjne są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji mogą stanowić podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji.

Pozostałe składniki bilansu***Pozostałe należności handlowe i inne należności***

Należności handlowe i inne należności są ujmowane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Otrzymane pożyczki

Pożyczki są początkowo ujmowane według wartości godziwej, będącej kwotą udostępnioną (wartość godziwa otrzymanej kwoty pożyczki) pomniejszoną o poniesione koszty transakcyjne. Pożyczki są następnie ujmowane według zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania

Zobowiązania, inne niż zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, są ujmowane w kwocie wymagającej zapłaty.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wartości bilansowe aktywów Grupy, innych niż aktywa finansowe, są przeglądane na dzień bilansowy w celu określenia, czy zaistniały przesłanki dokonania odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość odzyskiwalną aktywów.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgowa aktywa przekracza wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do poziomu, przy którym wartość księgowa aktywa nie przekracza wartości księgowej, która pomniejszona o kwotę amortyzacji, zostałaaby wyznaczona, jeżeli nie zostałyby ujęty odpisy aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwalna w przypadku innych aktywów jest wartością większą z: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. W celu wyznaczenia wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy użyciu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące oczekiwania rynku, co do wartości pieniądza oraz specyficznego ryzyka w odniesieniu do danego aktywa.

Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych. Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku i przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych.

W kapitale rezerwowym ujmuje się efekt wyceny programu motywacyjnego realizowanego w formie akcji.

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, różnice z wyceny instrumentów zabezpieczających stanowiących efektywne zabezpieczenie przepływów pieniężnych z uwzględnieniem odroczonego podatku dochodowego. Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych całości lub części składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży łączne skutki okresowej zmiany wartości godziwej odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zostają wyksięgowane (odwrócone). Całość lub odpowiednia część uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa lub zmniejsza wartość danego składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik z rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowanego obciążeniem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Dywidendy

Dywidendy za dany rok, które zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ale nie zostały wypłacone na dzień bilansowy, ujawnia się w pozycji zobowiązań z tytułu dywidendy w ramach pozostałych zobowiązań.

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Grupy zawierają wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenie społeczne i są ujmowane jako koszty w momencie poniesienia.

Długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania Grupy z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach. Rezerwy na odpisy emerytalno-rentowe są oszacowane na podstawie wyceny aktuarialnej. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana przynajmniej raz w roku.

Rozpoznawane zyski i straty aktuarialne obejmują: korekty założeń aktuarialnych ex post stanowiące różnicę pomiędzy poprzednimi założeniami aktuarialnymi, a tym co faktycznie nastąpiło oraz skutki zmian założeń aktuarialnych.

Program motywacyjny

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BZWBK ujęto zobowiązanie z tytułu programu udziału w zyskach dla pracowników wybranych spółek zależnych, jako pozostałe długoterminowe zobowiązania wobec pracowników według MSR 19. Program ten formalnie oparty na emisji akcji i ich sprzedaży wybranym pracownikom spółek, ma charakter długoterminowego programu udziału w zyskach, ponieważ akcje są objęte warunkowym zobowiązaniem do odsprzedaży po cenie akcji różnej od ich wartości godziwej.

W wyniku przyjętej klasyfikacji programu Grupa BZWBK wykazuje w sprawozdaniu finansowym zobowiązania z tytułu programu w kwocie odpowiadającej oszacowanej wartości bieżącej przyszłych wypłat z uwzględnieniem adekwatnego okresu świadczenia usług w korespondencji z kosztami świadczeń pracowniczych. W związku z tym wydatki związane z programem nie są wykazywane jako podział zysku netto.

Płatności w formie akcji

Grupa BZWBK wprowadziła program motywacyjny polegający na płatności w formie akcji. Dla praw do akcji przyznanych po 7 listopada 2002 roku (MSSF 2.53), wartość godziwa usług świadczonych przez pracowników jest mierzona w odniesieniu do wartości godziwej przyznanych praw według wartości na dzień przyznania. Koszty usług świadczonych przez pracowników w zamian za przyznane prawa są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym uprawnieni je nabywają bezwarunkowo. Kwota ujęta w kosztach jest określona w odniesieniu do wartości godziwej przyznanych praw. Wartość godziwa praw jest ustalana w oparciu o modele

wyceny płatności w formie akcji, które uwzględniają cenę wykonania, cenę akcji na dzień przyznania, stopę dyskontową - stopę wolną od ryzyka, oczekiwaną zmienność ceny akcji w okresie trwania programu oraz inne właściwe czynniki wpływające na wartość godziwą.

Warunki nabycia praw zawarte w warunkach przyznania nie są uwzględniane przy ustalaniu wartości godziwej, z wyjątkiem sytuacji, gdy warunki te są uzależnione od czynników rynkowych. Nierynkowe warunki nabycia praw są uwzględniane poprzez korygowanie liczby praw ujętych w wycenie dla potrzeb pomiaru kosztu usług świadczonych przez pracowników, w ten sposób, że ostatecznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat odzwierciedla liczbę akcji, którą nabędą uprawnieni.

Koszty związane z płatnościami w formie akcji są odnoszone do kapitałów własnych. W przypadku gdy warunki planu płatności w formie akcji przewidują emisję nowych akcji, wpływy z emisji akcji zwiększają kapitał akcyjny oraz ewentualną nadwyżką kapitału zapasowego w momencie wykonania prawa.

Rezerwy

Rezerwę tworzy się wówczas, gdy na Grupie ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. W przypadku, gdy kwota ta jest istotna, rezerwa jest szacowana poprzez zdyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o stopę dyskontową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań.

W oparciu o powyższą zasadę rozpoznawane są rezerwy na zobowiązania pozabilansowe takie jak: gwarancje, akredytywy dokumentowe, nieodwołalne niewykorzystane linie kredytowe.

Wynik z tytułu odsetek

Przychody i koszty z tytułu odsetek dla wszystkich instrumentów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w wysokości wynikającej z wyceny wg zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego.

Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Grupa dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego (na przykład: przedpłaty, opcje kupna i podobne), jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów.

Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje (np. za uruchomienie i przyznanie kredytu, uruchomienie transzy kredytu, prolongata kredytu, odnowienie kredytu, prowizja za restrukturyzację, aneksy powodujące zmiany w przepływach), koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

W przypadku aktywów finansowych, dla których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, przychody odsetkowe są naliczane od wartości bieżącej należności (to jest wartości pomniejszonej o odpis aktualizujący wartość) przy

zastosowaniu stopy procentowej użytej do zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla celów oszacowania straty z tytułu wartości.

Wynik z tytułu prowizji

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej są opisane powyżej.

Prowizje od limitów kredytowych, kredytów rewalwingowych, kart kredytowych i zobowiązań pozabilansowych rozliczane są liniowo do rachunku zysków i strat.

Pozostałe prowizje i opłaty, nie rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, zalicza się zgodnie z zasadą memoriału do rachunku zysków i strat.

Wynik z tytułu prowizji obejmuje również w całości wynik z pozycji wymiany.

Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy i rewaluacja obejmuje wszelkie zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu i wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Przychody i koszty odsetkowe od tych instrumentów są również uwzględniane w wyniku handlowym.

Przychody z tytułu dywidend

Dywidendy zaliczane są do rachunku zysków i strat w momencie nabycia prawa do nich.

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych

Wynik na sprzedaży akcji i udziałów w podmiotach zależnych ustalany jest jako różnica pomiędzy wartością aktywów netto a uzyskaną za nie ceną sprzedaży.

Wynik na sprzedaży podmiotów stowarzyszonych ustalany jest jako różnica między wartością bilansową a uzyskaną ceną sprzedaży.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody operacyjne nie związane bezpośrednio z działalnością statutową Grupy. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych, przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług, otrzymane i zapłacone odszkodowania, kary i grzywny.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

Płatności dokonane z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane metodą liniową, jako koszty w rachunku zysków i strat przez okres leasingu.

Płatności z tytułu leasingu finansowego

Minimalne płatności leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe rozlicza się na poszczególne okresy objęte okresem leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i podatek odroczony. Podatek dochodowy jest wykazywany w rachunku zysków i strat z wyjątkiem pozycji, które odniesiono na kapitał własny.

Podatek bieżący jest to kwota podatku podlegającego zapłacie od dochodu do opodatkowania za dany rok z zastosowaniem stawek podatkowych, które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień bilansowy oraz uwzględniając wszelkie korekty podatku podlegającego zapłacie dotyczącego poprzednich lat.

Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest metodą bilansową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową dla celów raportowania finansowego. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji określonych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i jest pomniejszana w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z tymi aktywami korzyści podatkowych.

Odroczone i bieżące aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się tylko wtedy, gdy dotyczą tego samego tytułu rozliczeń podatkowych oraz gdy istnieje ważny tytuł prawny i intencja dokonania rozliczenia w kwocie netto albo realizacji składnika aktywów i wykonania zobowiązania jednocześnie.

7. Sprawozdawczość wg segmentów biznesowych

Działalność operacyjną Grupy BZ WBK S.A. podzielono na cztery segmenty branżowe: Segment Usług Bankowych i Korporacyjnych, Segment Skarbu, Segment Bankowości Inwestycyjnej, oraz Segment Usług Leasingowych:

- Segment Usług Bankowych i Korporacyjnych obejmuje transakcje dokonywane za pomocą sieci oddziałów Banku, Bankowości Korporacyjnej oraz współpracującej z nimi internetowej sieci obsługi i dystrybucji produktów
- Segment Skarbu obejmuje transakcje walutowe, międzybankowe, instrumentami pochodnymi i dłużnymi papierami wartościowymi
- Segment Bankowości Inwestycyjnej obejmuje działalność inwestycyjną i maklerską BZ WBK S.A. oraz zarządzanie aktywami
- Segment Usług Leasingowych grupuje działalność leasingową Grupy.

Przychody i koszty segmentu to przychody i koszty osiągane ze sprzedaży zewnętrznym klientom lub z transakcji z innymi segmentami Grupy. Wykazywane są one w rachunku zysków i strat Grupy i dają się przyporządkować, w oparciu o racjonalne przesłanki, do danego segmentu branżowego.

Aktywa i pasywa segmentu są aktywami i pasywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej. Dają się one przyporządkować bezpośrednio lub w oparciu o racjonalne przesłanki do danego segmentu.

Segmentowe zyski oraz aktywa określono przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych. Ceny sprzedaży pomiędzy segmentami są zbliżone do cen rynkowych. Koszty i przychody operacyjne odpowiednio alokuje się do właściwego segmentu. Koszty i przychody, których nie można racjonalnie przyporządkować prezentuje się w pozycjach „nieprzypisane koszty” i „nieprzypisane przychody”. Aktywa i pasywa, w przypadku których nie możliwe jest przyporządkowanie do wyodrębnionych segmentów ujmowane są w pozycjach „nieprzypisane aktywa” i „nieprzypisane pasywa”.

Działalność Grupy BZ WBK S.A. prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski. Nie zostały zidentyfikowane istotne różnice w ryzyku wynikającym z geograficznego umiejscowienia jej placówek. W związku z tym, emitent zrezygnował z prezentacji sprawozdań finansowych w podziale na segmenty geograficzne.

Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

| 30.06.2008 | Segment Usług Bankowych i Korporacyjnych | Segment Skarbu | Segment Bankowości Inwestycyjnej | Segment Usług Leasingowych | Wyłączenia | Razem |
|---|--|------------------|----------------------------------|----------------------------|------------------|--------------------|
| 1. Przychody segmentu ogółem | 2 130 758 | 399 902 | 406 261 | 115 733 | (668 964) | 2 383 690 |
| Przychody segmentu (zewnątrzne) | 1 759 149 | 145 174 | 364 861 | 114 506 | | 2 383 690 |
| Przychody segmentu (wewnętrzne) | 371 609 | 254 728 | 41 400 | 1 227 | (668 964) | - |
| 2. Koszty segmentu ogółem | (1 628 001) | (317 329) | (211 488) | (91 338) | 668 964 | (1 579 192) |
| Koszty segmentu (zewnątrzne) | (1 331 782) | (22 105) | (151 711) | (73 594) | | (1 579 192) |
| Koszty segmentu (wewnętrzne) | (296 219) | (295 224) | (59 777) | (17 744) | 668 964 | - |
| 3. Przychody z tytułu dywidend | | | 69 634 | | | 69 634 |
| 4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności | (16 447) | - | - | (3 390) | - | (19 837) |
| Odpis z tytułu trwałej utraty wartości | (260 252) | | | (29 116) | | (289 368) |
| Rozwiązanie trwałej utraty wartości | 243 805 | | | 25 726 | | 269 531 |
| 5. Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności | - | - | (44) | - | - | (44) |
| 6. Wynik segmentu | 486 310 | 82 573 | 264 363 | 21 005 | - | 854 251 |
| 7. Przychody pozostałe (nieprzypisane) | | | | | | - |
| 8. Koszty pozostałe (nieprzypisane) | | | | | | (66 246) |
| 9. Zysk przed opodatkowaniem | | | | | | 788 005 |
| 10. Podatek dochodowy | | | | | | (160 133) |
| 11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych | | | | | | (60 334) |
| 12. Zysk netto | | | | | | 567 538 |

Informacja dodatkowa

| 30.06.2008 | Segment Usług Bankowych i Korporacyjnych | Segment Skarbu | Segment Bankowości Inwestycyjnej | Segment Usług Leasingowych | Razem |
|--|--|-------------------|----------------------------------|----------------------------|-------------------|
| 1. Aktywa segmentu | 23 973 297 | 16 019 531 | 1 121 259 | 2 756 824 | 43 870 911 |
| 2. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia | | | 43 353 | | 43 353 |
| 3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane) | | | | | 3 148 674 |
| Aktywa ogółem | 23 973 297 | 16 019 531 | 1 164 612 | 2 756 824 | 47 062 938 |
| 1. Zobowiązania segmentu | 32 904 930 | 4 807 654 | 1 368 698 | 2 114 593 | 41 195 875 |
| 2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane) | | | | | 1 075 104 |
| 3. Kapitały własne | | | | | 4 791 959 |
| Pasywa ogółem | 32 904 930 | 4 807 654 | 1 368 698 | 2 114 593 | 47 062 938 |
| 1. Amortyzacja | 34 132 | 9 777 | 3 079 | 1 328 | 48 316 |
| 2. Nakłady inwestycyjne | 62 888 | 1 446 | 6 616 | 1 129 | 72 079 |

Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

| 30.06.2007 | Segment Usług Bankowych i Korporacyjnych | Segment Skarbu | Segment Bankowości Inwestycyjnej | Segment Usług Leasingowych | Wyłączenia | Razem |
|---|--|------------------|----------------------------------|----------------------------|------------------|--------------------|
| 1. Przychody segmentu ogółem | 1 524 750 | 325 826 | 512 133 | 78 611 | (570 340) | 1 870 980 |
| Przychody segmentu (zewnętrzne) | 1 189 224 | 123 349 | 480 551 | 77 856 | - | 1 870 980 |
| Przychody segmentu (wewnętrzne) | 335 526 | 202 477 | 31 582 | 755 | (570 340) | - |
| 2. Koszty segmentu ogółem | (1 127 035) | (260 642) | (252 272) | (58 205) | 570 340 | (1 127 814) |
| Koszty segmentu (zewnętrzne) | (893 458) | (21 332) | (162 818) | (50 206) | - | (1 127 814) |
| Koszty segmentu (wewnętrzne) | (233 577) | (239 310) | (89 454) | (7 999) | 570 340 | - |
| 3. Przychody z tytułu dywidend | - | - | 64 446 | - | - | 64 446 |
| 4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności | 27 630 | - | - | (3 271) | - | 24 359 |
| Odpis z tytułu trwałej utraty wartości | (126 500) | - | - | (9 339) | - | (135 839) |
| Rozwiązanie trwałej utraty wartości | 154 130 | - | - | 6 068 | - | 160 198 |
| 5. Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności | - | - | 36 | - | - | 36 |
| 6. Wynik segmentu | 425 345 | 65 184 | 324 343 | 17 135 | - | 832 007 |
| 7. Przychody pozostałe (nieprzypisane) | | | | | | - |
| 8. Koszty pozostałe (nieprzypisane) | | | | | | (53 263) |
| 9. Zysk przed opodatkowaniem | | | | | | 778 744 |
| 10. Podatek dochodowy | | | | | | (147 221) |
| 11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych | | | | | | (72 927) |
| 12. Zysk netto | | | | | | 558 596 |

Informacja dodatkowa

| 30.06.2007 | Segment Usług Bankowych i Korporacyjnych | Segment Skarbu | Segment Bankowości Inwestycyjnej | Segment Usług Leasingowych | Razem |
|--|--|----------------|----------------------------------|----------------------------|------------|
| 1. Aktywa segmentu | 18 386 367 | 12 199 299 | 1 096 439 | 2 112 962 | 33 795 067 |
| 2. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia | - | | 35 936 | | 35 936 |
| 3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane) | | | | | 1 396 001 |
| Aktywa ogółem | 18 386 367 | 12 199 299 | 1 132 375 | 2 112 962 | 35 227 004 |
| 1. Zobowiązania segmentu | 23 724 823 | 3 214 252 | 1 393 020 | 1 731 921 | 30 064 016 |
| 2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane) | | | | | 1 014 387 |
| 3. Kapitały własne | | | | | 4 148 601 |
| Pasywa ogółem | 23 724 823 | 3 214 252 | 1 393 020 | 1 731 921 | 35 227 004 |
| 1. Amortyzacja | 59 542 | 791 | 2 143 | 1 105 | 63 581 |
| 2. Nakłady inwestycyjne | 20 231 | 104 | 4 304 | 3 051 | 27 690 |

8. Zarządzanie ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem

Grupa BZWBK jest narażona na szereg ryzyk związanych z bieżącą działalnością. Obejmują one między innymi ryzyko kredytowe, rynkowe, płynności i operacyjne. Celem zarządzania ryzykiem jest zapewnienie, iż BZWBK powiększając wartość dla akcjonariuszy będzie podejmował ryzyko w sposób świadomy i kontrolowany. Polityki zarządzania ryzykiem są opracowywane w celu identyfikacji i pomiaru podejmowanego ryzyka, a także dla regularnego ustalania odpowiednich limitów ograniczających skalę narażania się na te ryzyka. BZWBK na bieżąco modyfikuje i poszerza sposoby zarządzania ryzykiem dla uwzględnienia zmian na rynku, produktów, środowiska regulacyjnego oraz rozwijających się dobrych praktyk branżowych.

Na Zarządzie Banku spoczywa odpowiedzialność za wdrożenie i nakreślenie struktury zarządzania ryzykiem. Zarząd Banku zatwierdza polityki i strategię biznesowe, dokonuje przeglądu wyników finansowych Grupy, sposobów zarządzania i kontroli ryzyk. Zarząd Banku powołał szereg Komitetów bezpośrednio odpowiedzialnych za rozwijanie i monitorowanie ryzyk w określonych obszarach: Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCo) i Komitety Kredytowe.

Prezes Banku przewodniczy posiedzeniom ALCO odpowiedzialnemu za działalność związaną z kapitałami, finansowaniem, płynnością, ryzykiem rynkowym i strukturalnym ryzykiem bilansu. Na podstawie rekomendacji ALCO Zarząd Banku zatwierdza strategię i polityki dotyczące zarządzania ryzykiem płynności, rynkowym, strukturalnym bilansu wraz z limitami definiującymi maksymalny, akceptowany poziom ekspozycji na dany rodzaj ryzyka.

Zarządzanie ryzykiem odbywa się w ramach zatwierdzonego przez Zarząd Banku profilu ryzyka wynikającego z przyjętego ogólnego „apetytu” na ryzyko.

Ryzyko operacyjne

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

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

W Banku Zachodnim WBK S.A. obowiązuje Polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz Zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym. Ponadto stosowane są szczegółowe procedury i wytyczne opisujące sposób identyfikowania, szacowania, monitorowania i ograniczania ryzyka.

Powołany przez zarząd banku Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCo) wyznacza kierunek działań strategicznych z zakresu ryzyka operacyjnego, m.in. w obszarze ciągłości biznesowej, bezpieczeństwa informacji i zapobiegania przestępstwom. Komitet ORMCo stanowi forum, na którym prowadzi się oficjalne dyskusje na temat

problematyki ryzyka operacyjnego, określa i monitoruje cele zarządzania ryzykiem operacyjnym, a także ustala priorytety w sprawach wysokiego ryzyka. Wyniki tych prac przekazywane są zarządowi banku.

Niżej wymienione procesy mają na celu zapewnienie, że ryzyko operacyjne jest odpowiednio zarządzane i najważniejsze zagrożenia są zidentyfikowane:

- Identyfikacja i szacowanie ryzyka operacyjnego

Jednostki organizacyjne, stosując samoocenę ryzyka operacyjnego, identyfikują ryzyka występujące w ich procesach, systemach lub produktach, szacują ryzyka pod kątem prawdopodobieństwa i konsekwencji wystąpienia potencjalnych zagrożeń (na poziomie inherentnym i rezydualnym), opisują stosowane mechanizmy kontrolne. W ramach przeglądu samooceny dokonywana jest analiza potencjalnych zagrożeń mających wpływ na działalność banku. Dla zidentyfikowanych w procesie samooceny ryzyk z wysoką wyceną rezydualną, opracowywane są odpowiednie plany działań, które podlegają kwartalnemu przeglądowi na posiedzeniach Komitetu ORMCo.

- Raportowanie i wyciąganie wniosków ze zdarzeń operacyjnych

Każda jednostka organizacyjna ma obowiązek informowania - w cyklu miesięcznym - o zaistniałych incydentach operacyjnych. Zebrane dane wykorzystywane są do analizy przyczyn oraz skutków wystąpienia zdarzeń operacyjnych, co umożliwia wyciąganie wniosków na przyszłość oraz podejmowanie działań naprawczych i prewencyjnych. Proces wyciągania wniosków ze strat operacyjnych jest narzędziem wzmacniającym i usprawniającym zarządzanie ryzykiem operacyjnym. Zapewnia też zdecydowaną reakcję po zaistnieniu zdarzeń, których skutkiem są lub mogłyby być straty.

- Analiza wskaźników ryzyka

Wskaźniki ryzyka składają się z mierników finansowych i operacyjnych, które dają obraz poziomu ryzyka występującego w Grupie. Wskaźniki te pełnią rolę sygnałów wczesnego ostrzegania przed pojawiającymi się zagrożeniami i stratami operacyjnymi.

- Plany utrzymania ciągłości biznesowej (BCM)

Każda jednostka organizacyjna ma obowiązek przygotowania i aktualizowania swojego planu BCM w celu zapewnienia nieprzerwanej realizacji krytycznych procesów biznesowych na wypadek ich nieplanowego zakłócenia. Plany te uwzględniają też przypadek niedostępności pracowników. Plan BCM musi być przynajmniej raz w roku testowany przez każdą jednostkę organizacyjną, aby upewnić się, że gwarantuje odtworzenie krytycznych procesów biznesowych na wymaganym poziomie usług i w ustalonych ramach czasowych. Bank dysponuje lokalizacjami zapasowymi do realizacji procesów krytycznych, gdzie w przypadku wystąpienia incydentu możliwe jest odtworzenie działalności.

- Okresowa sprawozdawczość dla zarządu i rady nadzorczej banku

Sprawozdawczość dotyczy zagadnień związanych z ryzykiem operacyjnym, obejmuje m.in.: raport ze zdarzeń operacyjnych, wskaźniki ryzyka, analizę samooceny ryzyka operacyjnego.

- Ubezpieczenie

Bank posiada m.in. polisy ubezpieczenia ryzyk bankowych, przestępstw elektronicznych, odpowiedzialności cywilnej zawodowej i majątkowej.

Bank Zachodni WBK S.A. współpracuje z Grupą AIB w zakresie tworzenia i wdrażania strategii i polityki zarządzania ryzykiem operacyjnym, wyboru i implementacji narzędzi wspomagających zarządzanie ryzykiem operacyjnym, w celu wypełnienia wymogów Nowej Umowy Kapitałowej.

Ryzyko kredytowe

Działalność kredytowa Banku Zachodniego WBK S.A. koncentruje się na wzroście portfela kredytowego przy zagwarantowaniu jego wysokiej jakości, dobrej rentowności oraz satysfakcji klienta.

Ryzyko kredytowe banku wynika głównie z działalności kredytowej na rynku detalicznym, korporacyjnym i międzybankowym. Jest ono zarządzane w ramach polityki ustalonej przez zarząd na bazie przyjętych procedur kredytowych oraz poprzez system limitów kompetencyjnych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia kadry zarządzającej. Stosowany przez bank wewnętrzny system monitoringu oraz klasyfikacji kredytów umożliwia wczesne wykrywanie sytuacji grożących pogorszeniem jakości portfela kredytowego.

Forum Polityk Kredytowych

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku Zachodnim WBK S.A. funkcjonuje Forum Polityk Kredytowych, którego podstawowym celem jest tworzenie i zatwierdzanie najlepszych praktyk branżowych, analiz sektorowych, polityk kredytowych oraz systemów klasyfikacji i wyceny ryzyka zmierzających do zapewnienia zrównoważonego wzrostu portfela kredytowego adresowanych do sieci oddziałów Banku i jednostek organizacyjnych Centrum Wsparcia Biznesu bezpośrednio odpowiedzialnych za rozwój i wsparcie biznesu.

Polityki kredytowe

Polityki kredytowe zawierają wytyczne w zakresie określania obszarów występowania specyficznych rodzajów ryzyka, ich pomiaru, a także metod ich minimalizacji do poziomu akceptowanego przez bank (np. ryzyko kursowe w przypadku kredytów walutowych). Polityki kredytowe są zgodne ze standardami Grupy AIB i dostosowane do specyfiki działalności kredytowej Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.

Jednocześnie, prowadzony w ramach standardowego procesu, okresowy przegląd polityk kredytowych ma na celu ich aktualizację i dostosowanie do bieżących potrzeb banku w powyższym zakresie.

Klasyfikacja kredytowa

Bank dynamicznie rozwija stosowane narzędzia do oceny ryzyka kredytowego, dostosowując je do rekomendacji Komitetu Bazylejskiego oraz Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/ Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej .

Działania te prowadzone są w oparciu o doświadczenie i dobre praktyki Grupy AIB przy istotnym wsparciu zewnętrznych firm doradczych o międzynarodowej reputacji.

Nowe modele oceny ryzyka kredytowego wykorzystywane są przez Grupę dla najistotniejszych portfeli kredytowych, w tym klientów korporacyjnych, MSP, kredytów mieszkaniowych, portfela na finansowanie nieruchomości dochodowych, kredytów gotówkowych, kart kredytowych i limitów w kontaktach osobistych.

Bank prowadzi okresowy monitoring klasyfikacji kredytowej według zasad opisanych w Podręcznikach Kredytowych. Dodatkowo dla wybranych modeli realizowany jest automatyczny proces weryfikacji klasy ryzyka w oparciu o długość opóźnienia w spłacie lub analizę danych behavioralnych klienta. Zmiana klasyfikacji następuje również w przypadku podejmowania kolejnych decyzji kredytowych lub w przypadku pojawienia się okoliczności uzasadniających jej zmianę, rozpoznanych w ramach bieżącego monitoringu.

Tworzenie rezerw

Zarówno w Banku Zachodnim WBK S.A. jak i w spółkach zależnych rezerwy tworzone są według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych, która zostaje uznana w przypadku, gdy Grupa posiada obiektywny dowód na to, że nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z zawartą umową kredytową. Obiektywne przesłanki utraty wartości zostały zdefiniowane zgodnie z rekomendacjami Komitetu Bazylejskiego oraz według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR39), które to zostały opisane w sekcji dotyczącej wyceny aktywów według kosztu zamortyzowanego.

Utrata wartości mierzona jest na podstawie szacunkowej, możliwej do odzyskania kwoty. Analizując możliwą utratę wartości należności kredytowych, bank stosuje podejście indywidualne oraz portfelowe.

Za realizację polityki banku w zakresie utrzymywania adekwatnego poziomu rezerw odpowiedzialny jest Komitet Rezerw.

Testy warunków skrajnych ryzyka kredytowego

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

Zwrot z ryzyka

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

Proces podejmowania decyzji kredytowych

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

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

W celu lepszego zarządzania ryzykiem, bank wdrożył techniki scoringowe dla klientów detalicznych, klientów sektora MSP oraz kredytów mieszkaniowych. Wdrożone techniki scoringowe są stale udoskonalane co wpływa na polepszenie zarządzania ryzykiem oraz przyspieszenie procesów decyzyjnych.

Przeglądy kredytowe

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

Koncentracja ryzyka kredytowego

Bank Zachodni WBK S.A. przestrzega norm wynikających z Ustawy Prawo Bankowe określających wielkości koncentracji wierzytelności obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie. Według danych na dzień 30.06.2008 maksymalne limity dla Banku zgodnie z art. 71 Ustawy Prawo Bankowe wynosiły:

- 830 519 tys. zł (według przepisów 20% funduszy własnych Grupy) w przypadku zaangażowania w podmioty zależne lub dominujące, lub zależne od podmiotu dominującego wobec Banku,
- 1 038 149 tys. zł (według przepisów 25% funduszy własnych Grupy) w pozostałych przypadkach.

Realizowana przez Grupę polityka ma na celu minimalizowanie ryzyka koncentracji wierzytelności, m. in. poprzez stosowanie w powyższym zakresie bardziej rygorystycznych zasad niż ustawowe, określonych w Polityce Dużych Zaangażowań. Efektem tej polityki jest stałe utrzymywanie wysokiego poziomu dywersyfikacji zaangażowań wobec poszczególnych klientów.

Przeprowadzona na dzień 30.06.2008 analiza koncentracji zaangażowań, wykazała, że Bank nie posiada zaangażowań, które przekraczałyby limity wyznaczone przez ustawodawcę.

Na koniec czerwca 2008 r. Grupa posiadała zaangażowanie kredytowe (łącznie bilansowe i pozabilansowe) przekraczające 10% funduszy własnych wobec 3 podmiotów, stanowiące łącznie 41,5% funduszy własnych (wobec 800% dopuszczalnej normy).

Lista 20 największych kredytobiorców Banku Zachodniego WBK S.A. (kredyty pracujące) stan na 30.06.2008 (bez spółek zależnych).

| Lp. | Symbol PKD | Łączna kwota | Kredyt wykorzystany | Otwarta linia kredytowa + Gwarancje |
|-----|------------|------------------|---------------------|-------------------------------------|
| 1 | 68.10 | 587 316 | 462 985 | 124 331 |
| 2 | 41.10 | 585 466 | 507 436 | 78 030 |
| 3 | 68.20 | 549 275 | 545 075 | 4 200 |
| 4 | 41.10 | 346 233 | 87 867 | 258 365 |
| 5 | Brak | 310 055 | - | 310 055 |
| 6 | 11.05 | 310 000 | - | 310 000 |
| 7 | 16.21 | 281 050 | - | 281 050 |
| 8 | 68.20 | 278 247 | 90 301 | 187 945 |
| 9 | 41.10 | 255 422 | 91 146 | 164 277 |
| 10 | 41.10 | 243 570 | 210 372 | 33 198 |
| 11 | 99.99 | 229 279 | 133 641 | 95 639 |
| 12 | 41.10 | 218 023 | 218 023 | - |
| 13 | 68.10 | 214 390 | 199 389 | 15 000 |
| 14 | 68.20 | 201 923 | 201 923 | - |
| 15 | 64.19 | 200 000 | - | 200 000 |
| 16 | 68.31 | 199 746 | 66 216 | 133 530 |
| 17 | 41.10 | 195 569 | - | 195 569 |
| 18 | 52.00 | 193 962 | - | 193 962 |
| 19 | 41.10 | 190 648 | 190 648 | - |
| 20 | 19.20 | 180 858 | 148 358 | 32 500 |
| | | 5 771 032 | 3 153 380 | 2 617 652 |

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

Poniższe tabele przedstawiają ekspozycje Grupy BZWBK na ryzyko kredytowe.

Ekspozycje na ryzyko kredytowe wg klas

Niniejsza tabela przedstawia podział należności 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).

| tys. zł | Wskaźnik pokrycia rezerwą | Należności od klientów | | Należności od banków | | Inwestycyjne aktywa finansowe | | Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | |
|---|---------------------------|------------------------|-------------------|----------------------|------------------|-------------------------------|------------------|---|----------------|
| | | 30.06.2008 | 30.06.2007 | 30.06.2008 | 30.06.2007 | 30.06.2008 | 30.06.2007 | 30.06.2008 | 30.06.2007 |
| Portfel oceniany indywidualnie | | | | | | | | | |
| <i>klasa ryzyka 5</i> | <i>do 50 %</i> | 121 587 | 211 289 | | | | | | |
| <i>klasa ryzyka 6</i> | <i>50% - 70%</i> | 18 127 | 36 662 | | | | | | |
| <i>klasa ryzyka 7</i> | <i>70% - 85%</i> | 12 044 | 54 867 | | | | | | |
| <i>klasa ryzyka 8</i> | <i>powyżej 85 %</i> | 162 265 | 178 386 | 5 969 | 5 969 | | | | |
| Wartość brutto | | 314 023 | 481 204 | 5 969 | 5 969 | - | - | - | - |
| Utrata wartości | | (198 885) | (256 137) | (5 969) | (5 969) | | | | |
| Wartość netto | | 115 138 | 225 067 | - | - | - | - | - | - |
| Portfel oceniany kolektywnie | | | | | | | | | |
| <i>klasa ryzyka 5</i> | <i>do 50 %</i> | 123 319 | 88 068 | | | | | | |
| <i>klasa ryzyka 6</i> | <i>50% - 70%</i> | 74 099 | 53 180 | | | | | | |
| <i>klasa ryzyka 7</i> | <i>70% - 85%</i> | 55 563 | 121 675 | | | | | | |
| <i>klasa ryzyka 8</i> | <i>powyżej 85 %</i> | 123 892 | 90 911 | | | | | | |
| Wartość brutto | | 376 873 | 353 834 | - | - | - | - | - | - |
| Utrata wartości | | (244 544) | (250 772) | | | | | | |
| Wartość netto | | 132 329 | 103 062 | - | - | - | - | - | - |
| Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany) | | | | | | | | | |
| <i>klasa ryzyka 1</i> | <i>do 0,10 %</i> | 14 271 103 | 3 345 604 | 2 760 567 | 2 736 901 | 10 448 974 | 8 996 182 | 1 514 527 | 423 353 |
| <i>klasa ryzyka 2</i> | <i>0,10% - 0,30%</i> | 8 955 731 | 4 795 177 | | | | | | |
| <i>klasa ryzyka 3</i> | <i>0,30% - 0,65%</i> | 3 502 433 | 3 954 963 | | | | | | |
| <i>klasa ryzyka 4</i> | <i>powyżej 0,65 %</i> | 1 359 554 | 8 291 063 | | | | | | |
| Wartość brutto | | 28 088 821 | 20 386 807 | 2 760 567 | 2 736 901 | 10 448 974 | 8 996 182 | 1 514 527 | 423 353 |
| Utrata wartości | | (134 207) | (118 869) | | | | | | |
| Wartość netto | | 27 954 614 | 20 267 938 | 2 760 567 | 2 736 901 | 10 448 974 | 8 996 182 | 1 514 527 | 423 353 |
| Pozostałe należności | | 70 989 | 54 115 | - | - | - | - | - | - |
| Ekspozycje pozabilansowe | | | | | | | | | |
| Udzielone zobowiązania finansowe | | 9 654 170 | 6 433 239 | | | | | | |
| Udzielone zobowiązania gwarancyjne | | 876 936 | 681 302 | | | | | | |
| Nominały instrumentów pochodnych - zakupione | | 140 944 416 | 84 185 825 | | | | | | |
| Całkowita ekspozycja pozabilansowa | | 151 475 522 | 91 300 366 | - | - | - | - | - | - |

Zmiana profilu ryzyka dla portfela IBNR spowodowana jest wprowadzeniem nowego systemu klasyfikacji nieruchomości dochodowych. Wraz z nim zastosowane zostały nowe (mniejsze) współczynniki określające prawdopodobieństwo niewywiązania się klienta z warunków umowy, co skutkowało przeniesieniem istotnej części tego portfela do kategorii o niższych wskaźnikach pokrycia rezerwą (PC).

Portfel objęty odpisem na poniesione niezidentyfikowane straty

| | Należności od klientów | |
|-----------------------------------|------------------------|-------------------|
| | 30.06.2008 | 30.06.2007 |
| Portfel nieprzeterminowany | 27 093 992 | 19 557 447 |
| Portfel przeterminowany | 994 829 | 829 360 |
| <i>0-30 dni</i> | 838 526 | 735 500 |
| <i>30-60 dni</i> | 117 953 | 72 261 |
| <i>60-90 dni</i> | 38 350 | 21 599 |
| Wartość brutto | 28 088 821 | 20 386 807 |

W portfelu zawierającym należności objęte odpisem z tytułu utraty wartości na straty poniesione i nie ujawnione (IBNR) zostały ujęte kwoty należności, podlegające w przeszłości renegotjacji warunków umowy w wysokości 37.660 tys. zł na 30.06.2008 oraz 26.200 tys. zł na dzień 30.06.2007 r., które w przeciwnym razie objęte byłyby utratą wartości.

Rezerwy wg klas

| | Należności od klientów | | Należności od banków | |
|--|------------------------|------------------|----------------------|----------------|
| | 30.06.2008 | 30.06.2007 | 30.06.2008 | 30.06.2007 |
| Utrata wartości oceniana indywidualnie | | | | |
| <i>klasa ryzyka 5</i> | (16 517) | (26 179) | | |
| <i>klasa ryzyka 6</i> | (12 115) | (23 487) | | |
| <i>klasa ryzyka 7</i> | (10 000) | (41 036) | | |
| <i>klasa ryzyka 8</i> | (160 253) | (165 435) | (5 969) | (5 969) |
| Suma utraty wartości ocenianej indywidualnie | (198 885) | (256 137) | (5 969) | (5 969) |
| Utrata wartości oceniana portfelowo | | | | |
| <i>klasa ryzyka 5</i> | (34 042) | (34 731) | - | - |
| <i>klasa ryzyka 6</i> | (46 418) | (32 460) | - | - |
| <i>klasa ryzyka 7</i> | (42 915) | (95 200) | - | - |
| <i>klasa ryzyka 8</i> | (121 169) | (88 381) | - | - |
| Suma utraty wartości ocenianej portfelowo | (244 544) | (250 772) | - | - |
| Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty | | | | |
| <i>klasa ryzyka 1</i> | (9 861) | (2 514) | - | - |
| <i>klasa ryzyka 2</i> | (21 075) | (9 092) | - | - |
| <i>klasa ryzyka 3</i> | (19 740) | (18 515) | - | - |
| <i>klasa ryzyka 4</i> | (83 531) | (88 748) | - | - |
| Całkowity odpis na poniesione niezidentyfikowane straty | (134 207) | (118 869) | - | - |
| Całkowita utrata wartości | (577 636) | (625 778) | (5 969) | (5 969) |

Pozycje pozabilansowe ważone ryzykiem

| Pozabilansowe zobowiązania warunkowe | 30.06.2008 | | 30.06.2007 | |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | wartość bilansowa | AWR | wartość bilansowa | AWR |
| Udzielone | | | | |
| <i>Zobowiązania finansowe</i> | 9 654 170 | 3 764 934 | 6 433 239 | 2 791 294 |
| <i>Zobowiązania gwarancyjne</i> | 876 936 | 429 552 | 681 302 | 379 473 |
| Suma | 10 531 106 | 4 194 486 | 7 114 541 | 3 170 767 |

Zabezpieczenia

Poniższe tabele przedstawiają typy zabezpieczeń, które mogą być przyjmowane pod kredyty i pożyczki udzielone klientom nie będącym podmiotami bankowymi:

Klienci indywidualni

| Rodzaj kredytu | Rodzaj zabezpieczenia |
|-------------------|---|
| gotówkowy | weksel, poręczenie, ubezpieczenie |
| pod aktywa płynne | kaucja, blokada na rachunku bankowym, fundusze inwestycyjne |
| studencki | poręczenie, |
| mieszkaniowy | hipoteka, ubezpieczenie, przelew wierzytelności |

Podmioty gospodarcze

| Rodzaj kredytu | Rodzaj zabezpieczenia |
|------------------------|--|
| obrotowy | kaucja, zastaw rejestrowy, weksel |
| rewolwingowy | cesja, weksel, poręczenie, zastaw rejestrowy |
| na nieruchomości | hipoteka |
| inwestycyjny | hipoteka, poręczenie, gwarancja |
| dotowane i z dopłatami | poręczenie, gwarancje |

Bank w ramach procesu zarządzania wierzytelnościami prowadzi między innymi działania związane z realizacją zabezpieczeń. Wybór odpowiedniego zakresu i sposobu działań w celu zaspokojenia roszczeń Banku z zabezpieczenia jest uzależniony od jego rodzaju (wyróżniamy dwie podstawowe kategorie zabezpieczeń: osobiste i rzeczowe). Zasadniczo Bank dąży do polubownej (dobrowolnej) realizacji zabezpieczeń w procesie negocjacyjnym. W przypadku braku woli współpracy ze strony dostawcy zabezpieczenia uprawnienia Banku w tym zakresie są realizowane zgodnie z przepisami prawa oraz przepisami wewnętrznymi Banku w drodze postępowań egzekucyjnych i upadłościowych.

Koncentracja branżowa

Polityka kredytowa Grupy Banku Zachodniego WBK zakłada angażowanie akcji kredytowej w branże o niskim poziomie ryzyka i zmniejszanie zaangażowania w branże o ryzyku podwyższonym i wysokim. Bank w celu utrzymania odpowiednio zdywersyfikowanego portfela kredytowego i kontrolowania w ten sposób ryzyka związanego ze zbyt wysokim udzieleniem kredytów podmiotom jednej branży zakłada kredytowanie branż oraz grup i jednostek kapitałowych reprezentujących różne gałęzie przemysłu. Według stanu na dzień 30 czerwca 2008 roku największy poziom koncentracji zanotowano dla branży „obsługa nieruchomości” (17% portfela Grupy BZ WBK). Taki poziom koncentracji jest zgodny z polityką kredytową Banku, a ryzyko z nim związane w pełni akceptowalne.

Grupy PKD w podziale na sektory :

| Sektor | Zaangażowanie bilansowe | |
|--|-------------------------|-------------------|
| | 30.06.2008 | 30.06.2007 |
| Obsługa nieruchomości | 4 848 286 | 4 679 641 |
| Sektor produkcyjny | 4 603 263 | 3 909 598 |
| Budownictwo * | 3 957 394 | 994 545 |
| Dystrybucja | 3 391 611 | 2 812 853 |
| Sektor rolniczy | 881 593 | 757 474 |
| Transport | 881 509 | 777 015 |
| Sektor finansowy | 833 287 | 398 195 |
| Sektor energetyczny | 330 525 | 543 187 |
| Pozostałe sektory | 1 694 446 | 1 330 169 |
| A Razem podmioty gospodarcze | 21 421 914 | 16 202 677 |
| B Ludność (w tym kredyty hipoteczne) | 7 311 710 | 4 961 127 |
| A+B PORTFEL Grupy BZ WBK | 28 733 624 | 21 163 804 |
| C Inne należności klientów (obligacje kom., reverse repo) | 34 640 | 23 741 |
| A+B+C CAŁKOWITY PORTFEL GRUPY BZ WBK | 28 768 264 | 21 187 545 |

Portfel w wartości nominalnej skorygowany o nierozliczone prowizje kredytowe.

*) Wzrost kredytów w sektorze Budownictwo wynika ze znacznego wzrostu kredytów na finansowanie nieruchomości dochodowych oraz zmiany ich klasyfikacji PKD w kwietniu br. z sektora Obsługa nieruchomości do sektora Budownictwo.

Koncentracja geograficzna

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. jest skoncentrowana na prowadzeniu działalności kredytowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej - zaangażowania wobec nierezydentów stanowią znikomą odsetek portfela Banku.

W ramach RP działalność kredytowa prowadzona jest na obszarze całego kraju z koncentracją w dużych miastach (Warszawa, Poznań, Wrocław, Gdańsk, Kraków, Łódź), co wynika z lokalizacji jednostek biznesowych Banku - oddziałów oraz Centrów Bankowości Korporacyjnej.

W ramach Banku wydzielono 3 makroregiony: Poznań (Woj. Wielkopolskie, Zachodniopomorskie, Kujawsko-Pomorskie oraz Lubuskie), Warszawa (Woj. Mazowieckie, Warmińsko-Mazurskie, Podlaskie, Lubelskie, Pomorskie oraz Łódzkie) i Wrocław (Woj. Dolnośląskie, Śląskie, Opolskie, Świętokrzyskie, Małopolskie oraz Podkarpackie). Zaangażowanie kredytowe w Makroregionie Warszawa stanowi 40% całego zaangażowania kredytowego Grupy, w Makroregionie Poznań 31%, natomiast w Makroregionie Wrocław 28%. Makroregiony są podzielone na regiony.

| | 30.06.2008 | 30.06.2007 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Grupa BZ WBK* | 28 867 991 | 21 277 370 |
| Makroregion Poznań | 9 296 094 | 7 403 655 |
| Region Poznań | 3 227 065 | 2 390 440 |
| Region Wielkopolska Północ | 1 159 290 | 845 374 |
| Region Wielkopolska Południe | 1 920 626 | 1 675 166 |
| Region Kujawsko-Pomorski | 856 363 | 685 794 |
| Region Lubuski | 1 108 388 | 907 128 |
| Region Zachodniopomorski | 1 024 362 | 899 753 |
| Makroregion Warszawa | 11 245 774 | 7 579 686 |
| Region Warszawa | 8 873 135 | 5 783 748 |
| Region Łódzki | 791 730 | 487 387 |
| Region Pomorsko-Mazurski | 1 580 909 | 1 308 551 |
| Makroregion Wrocław | 7 939 785 | 6 071 129 |
| Region Wrocław | 2 271 833 | 1 617 600 |
| Region Śląski | 1 063 036 | 876 180 |
| Region Dolnośląsko-Opolski | 1 667 216 | 1 369 363 |
| Region Dolnośląski Zachód | 1 671 245 | 1 287 001 |
| Region Małopolsko-Podkarpacki | 1 266 455 | 920 985 |
| Karty kredytowe** | 386 338 | 222 900 |

* Wartość nominalna kapitału kredytowego

** Nieprzypisane do regionów

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest definiowane jako negatywny wpływ na wynik zmian rynkowych poziomów stóp procentowych, kursów walutowych, kursów akcji, indeksów giełdowych itp. Występuje zarówno w działalności handlowej jak i biznesowej (produkty walutowe, produkty na stopę procentową, produkty powiązane z indeksami giełdowymi).

Ogólne zasady zarządzania ryzykiem rynkowym

Podstawowym celem prowadzonej przez Grupę polityki w obszarze ryzyka rynkowego jest ograniczenie wpływu zmienności czynników rynkowych (np. stóp procentowych, kursów walutowych) na rentowność Grupy - dążąc do zwiększenia dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka przy jednoczesnym zachowaniu płynności Grupy oraz jej wartości rynkowej. Działalność i strategie związane z ryzykiem rynkowym podlegają bezpośredniemu nadzorowi ALCO, które także rekomenduje do zatwierdzenia polityki i strategie Zarządowi Banku. Przyjęte przez BZWBK polityki w zakresie ryzyka rynkowego wyznaczają szereg parametrów pomiaru i ograniczania ryzyka w postaci limitów i wskaźników zarówno obligatoryjnych jak i obserwacyjnych. Kluczowe limity ryzyka rynkowego są kwantyfikowane w odniesieniu do posiadanych zasobów kapitałowych, które mogą być wykorzystane do pokrycia ewentualnych strat. Metodologia pomiaru i jednocześnie wyznaczania limitów jest przedstawiona poniżej. Limity ryzyka podlegają okresowym przeglądom w celu dostosowania ich do strategii i bieżących celów Grupy.

Ryzyka stopy procentowej i walutowe generowane na działalności bankowej przez jednostki biznesowe są transferowane do Pionu Skarbu BZWBK S.A., gdzie wykwalifikowany personel przy pomocy odpowiednich systemów i mechanizmów kontrolnych zarządza nimi operacyjnie w scentralizowany sposób.

W celu ograniczenia ryzyka struktury bilansu i zapewnienia stabilnego strumienia dochodów w bilansie BZWBK został określony fundusz (pula pasywów netto) niewrażliwy na wahania stóp procentowych, który jest

inwestowany w określony portfel dłużnych papierów wartościowych. Zgodnie z Polityką zatwierdzoną przez Zarząd, wszelkie decyzje dotyczące wartości i struktury powyższego portfela podejmowane są przez ALCO. Pion Skarbu – jako jednostka, która na bieżąco zarządza scentralizowaną ekspozycją BZWBK na ryzyko rynkowe, jest także odpowiedzialna za pozyskiwanie finansowania, zarządzanie płynnością i dokonywanie transakcji w imieniu ALCO. Dlatego też w ramach limitów wynikających z polityk dotyczących ryzyka rynkowego występuje limit operacyjny Pionu Skarbu, wyznaczany przez Dyrektora Banku nadzorującego ten Pion. Limit ten jest wyznaczany w oparciu o strategię biznesową Pionu Skarbu i jest zatwierdzany na szczeblu całej Grupy Kapitałowej AIB. Dodatkowo, w celu ograniczenia strat na portfelu handlowym wprowadzono mechanizm „stop-loss”, który skutkuje zamknięciem pozycji handlowych w wypadku odnotowania straty, przekraczającej ustalony limit. W ramach Pionu Skarbu powołano jednostkę kontroli ryzyka odpowiedzialną za zapewnienie odpowiednich metodologii pomiaru podejmowanego ryzyka, monitorowanie i wdrażanie procedur kontroli ryzyka. Ryzyko rynkowe generowane przez instrumenty rynku kapitałowego (akcje, indeksy giełdowe) - występujące w portfelu Domu Maklerskiego BZWBK S.A. (DM) - jest zarządzane przez DM.

Metodologie pomiaru

BZWBK wykorzystuje kilka metod pomiaru ekspozycji ryzyka rynkowego, są to: Wartość Zagrożona (VaR), pomiar wrażliwości i testy scenariuszy skrajnych.

VaR ustala się jako różnicę między wyceną rynkową pozycji opartą na bieżących cenach/stawkach rynkowych a wyceną opartą o zmianę stawek w „najgorszym przypadku”. Jest to wyznaczane przy użyciu statystycznej analizy zmienności (volatility) stawek rynkowych, przy założeniu normalnego rozkładu zmian stawek przy 99% poziomie ufności. Zmienność jest wyznaczana dla różnych okresów utrzymywania pozycji: 1 dnia, 10 dni i 1 miesiąca w zależności od rodzaju ryzyka. VaR jest wyznaczany oddzielnie dla ryzyka stopy procentowej, walutowego i instrumentów kapitałowych.

Mając na uwadze ograniczenia wynikające z metodologii VaR (między innymi VaR nie prognozuje maksymalnego poziomu strat, prognozuje przyszłość na bazie historycznych danych, zakłada stałą ekspozycję ryzyka poprzez zakładany okres utrzymywania pozycji co wynika z założeń co do prawdopodobnego przyszłego spreadu i prawdopodobnych zmian stawek rynkowych), BZWBK wspiera metodologię VaR poprzez pomiar wrażliwości, który wskazuje zmianę wartości pozycji przy danej zmianie cen/rentowności. Wrażliwość jest mierzona na poziomie produktu, waluty, desk-u, ekonomicznego przeznaczenia transakcji (handlowa, inwestycyjna, zabezpieczająca). Pomiar te mogą być wykorzystywane do wsparcia decyzji zabezpieczających. Może być także podjęta decyzja o zamknięciu pozycji w wypadku gdy poziom wrażliwości połączony z prawdopodobną zmianą stawek wskazuje na zbyt wysokie potencjalne straty na wartości rynkowej. VaR i pomiary wrażliwości szacują prawdopodobne, maksymalne straty przy założeniu normalnej sytuacji na rynku. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższe miary o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku.

Ryzyko stopy procentowej

Jest to ryzyko niekorzystnego wpływu zmian poziomów stóp procentowych na dochody i wartość aktywów oraz pasywów BZWBK. Głównym źródłem ryzyka przeszacowania są transakcje zawierane w oddziałach, centrach korporacyjnych Banku oraz transakcje zawierane na rynku pieniężnym przez Pion Skarbu. Dodatkowo ryzyko stopy procentowej może być generowane przez transakcje zawierane przez inne jednostki np. objęcie emisji papierów komunalnych i komercyjnych, pożyczki uzyskane przez Bank poza rynkiem międzybankowym. Jednakże wszystkie pozycje generujące ryzyko przeszacowania są przekazywane przez system kontraktów wewnętrznych i tym samym scentralizowane w Pionie Skarbu, gdzie dealerzy Banku ponoszą odpowiedzialność za inwestowanie środków nadwyżki Banku w portfel instrumentów, tak by zapewnić optymalizację stosunku ryzyka do korzyści płynących z ryzyka stopy procentowej, charakteryzującego bilans bankowy i portfel instrumentów.

Spółki zależne Banku także ograniczają narażenie na ryzyko stopy procentowej – w wypadku wystąpienia niedopasowania pomiędzy przeszacowaniem aktywów i pasywów spółka zawiera odpowiednie transakcje za pośrednictwem typowych rachunków bankowych prowadzonych w BZWBK S.A. lub dokonywane są transakcje pochodne z Bankiem, który od dnia zawarcia transakcji zarządza tym ryzykiem w ramach limitu zatwierzonego przez Zarząd Banku.

Ryzyko stopy procentowej jest zarządzane w oparciu o limit na VaR otwartych pozycji Pionu Skarbu. VaR ustala się jako różnicę między wyceną rynkową transakcji na stopę procentową, opartą o bieżące krzywe rentowności a wyceną opartą o krzywą rentowności „najgorszego przypadku”, która jest oparta o zmienności stóp procentowych wyznaczanych przy 99% poziomie ufności i na bazie 3-letniej historii. Zmienność jest oparta o 1-miesięczny okres utrzymywania pozycji. VAR jest wyznaczany wspólnie dla portfela handlowego i portfela bankowego. Z pomiaru jest wyłączony portfel papierów wartościowych zarządzany przez ALCO i dedykowany do zabezpieczenia strukturalnego ryzyka bilansu. Dodatkowo mechanizm „stop-loss” jest wykorzystywany do zarządzania ryzykiem poniesienia strat na pozycjach objętych zasadami księgowości „mark-to-market”. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższe miary o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku. Są one oparte o raport wrażliwości i scenariusze skrajnych ruchów stawek rynkowych, wyznaczanych na bazie największych dziennych i miesięcznych zmian stóp procentowych, zanotowanych w okresie ostatnich 7 lat.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka w pierwszej połowie 2007 i 2008 roku (obie miary zakładają miesięczny okres utrzymywania pozycji):

| Ryzyko Stopy Procentowej (tys. zł.) | <u>VaR</u> | | <u>Scenariusz skrajny</u> | |
|--|-------------------|----------------|----------------------------------|----------------|
| Miesięczny okres utrzymywania pozycji | <i>1P 2008</i> | <i>1P 2007</i> | <i>1P 2008</i> | <i>1P 2007</i> |
| <i>Średni</i> | 21 981 | 17 497 | 148 961 | 82 015 |
| <i>Maksymalny</i> | 28 596 | 21 573 | 177 608 | 131 032 |
| <i>Minimalny</i> | 12 698 | 8 944 | 125 820 | 38 148 |
| <i>30 czerwca</i> | 20 574 | 18 854 | 134 386 | 88 982 |

Pion Skarbu działa w ramach limitu operacyjnego, który na koniec półrocza 2007 i 2008 roku wynosił odpowiednio 37 658 tys. zł. (10 000 tys. EUR) i 50 313 tys. zł (15 000 tys. EUR). W 2008 roku nastąpiło zwiększenie limitu w wyniku dynamicznych zmian w bilansie Banku.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej jest scentralizowane w celu osiągnięcia najwyższej jego efektywności, jednakże jest oddzielone od jednostek odpowiedzialnych za pomiar i kontrolę ryzyka.

Dla celów zarządzania ryzykiem wyróżnia się działalność handlową i bankową/inwestycyjną. Portfel handlowy zawiera papiery wartościowe i instrumenty pochodne zawarte w celach handlowych przez Pion Skarbu. Każdego dnia są one rewaluowane do rynku i jakiegokolwiek zmiany ich wartości są natychmiast odnotowane w wyniku. Portfel bankowy BZWBK zawiera oddziałowe kredyty i depozyty, portfel inwestycyjny Pionu Skarbu i instrumenty pochodne dedykowane do rachunkowości zabezpieczeń.

Zamieszczone poniżej tabele zawierają informację o wrażliwości portfeli handlowego i bankowego na koniec czerwca 2008 roku i w okresie porównywalnym:

| Ryzyko Stopy Procentowej (tys. zł.) | <i>Wrażliwość 30-06-2008</i> | | |
|--|-------------------------------------|-----------------|-------|
| 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) |

| Ryzyko Stopy Procentowej (tys. zł.) | <i>Wrażliwość 30-06-2007</i> | | |
|--|-------------------------------------|-----------------|-------|
| Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy | Portfel handlowy | Portfel bankowy | Razem |
| <i>0-3m</i> | (51) | (25) | (75) |
| <i>3m-1R</i> | 143 | (51) | 91 |
| <i>1R-5L</i> | (59) | (269) | (328) |
| <i>powyżej 5L</i> | (8) | (32) | (40) |
| Razem | 25 | (377) | (352) |

Strukturalne ryzyko bilansu jest definiowane jako narażenie Banku na wahania dochodów z działalności niehandlowej spowodowanych zmianami poziomu stóp procentowych. Zmienność stóp procentowych wpływa na dochody Banku wynikające z różnicy pomiędzy wielkością aktywów i pasywów nieoprocentowanych. W tej różnicy nazywanej (NIRIL - net interest rate insensitive liabilities - pasywa netto niewrażliwe na zmiany stóp procentowych) zawiera się m.in. nadwyżka kapitałów i funduszy własnych nad majątkiem trwałym, nieoprocentowane rachunki bieżące. Głównym celem polityki NIRIL jest zapewnienie w dłuższym okresie stabilnego dochodu odsetkowego netto z powyższych inwestycji.

ALCO jest odpowiedzialne za nadzór powyższego ryzyka. Poziom ryzyka jest monitorowany i aktywnie zarządzany przez specjalnie wydzielony portfel (portfel NIRIL): nadwyżki kapitałowej (finansowane z nadwyżki kapitału nad majątkiem trwałym) i nadwyżki biznesowej (finansowany przez nieoprocentowane pasywa). Portfel ten składa się z bezpiecznych i płynnych aktywów, które są dodatkowo traktowane jako rezerwa płynności. ALCO podejmuje decyzje dotyczące inwestycji do tego portfela, a Pion Skarbu je egzekwuje w imieniu ALCO.

Poniższe tabele przedstawiają wrażliwość portfela NIRIL na koniec czerwca 2008 i czerwca 2007 roku:

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

| Ryzyko Stopy Procentowej (tys. zł.) | <i>Wrażliwość 30-06-2007</i> | | |
|--|-------------------------------------|--------------------------------|---------|
| Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy | Portfel Nadwyżki Kapitałowej | Portfel Nadwyżki Biznesowej | Razem |
| 0-3m | - | (1) | (1) |
| 3m-1R | (33) | (55) | (88) |
| 1R-5L | (430) | (803) | (1 233) |
| powyżej 5L | (510) | (324) | (834) |
| Razem | (973) | (1 183) | (2 156) |

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest to niekorzystny (skutkujący stratami) wpływ zmian kursów walutowych na wyniki. Ryzyko jest zarządzane w oparciu o limit na VaR otwartych pozycji walutowych Banku. VaR jest wyznaczany poprzez zastosowanie procesu modelowania statystycznego. VaR określa potencjalną stratę na otwartych pozycjach walutowych przy 99% poziomie ufności i utrzymywaniu otwartych pozycji przez okres 10 dni roboczych. Parametry statystyczne są wyznaczane na bazie 3-letniej historii kursów walutowych. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższą miarę o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku. Są one oparte o ekspozycję walutową i scenariusze założonych skrajnych ruchów kursów walutowych, bazujących na największych wahaniami kursów zanotowanych w okresie ostatnich 3 lat (kalkulacje są prowadzone dla dziennego i 10-cio dniowego okresu utrzymywania pozycji). Dodatkowo mechanizm "stop-loss" jest wykorzystywany do zarządzania ryzykiem poniesienia strat na pozycjach handlowych.

Otwarte pozycje w spółkach zależnych są nieistotne i nie są włączane do dziennego pomiaru ryzyka.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka w pierwszej połowie 2008 i 2007 roku (obie miary są skalowane do miesięcznego okresu utrzymywania pozycji w celu uzyskania porównywalności z innymi rodzajami ryzyk):

| Ryzyko walutowe (tys. zł.) | <i>VaR</i> | | <i>Scenariusz skrajny</i> | |
|---------------------------------------|-------------------|----------------|----------------------------------|----------------|
| Miesięczny okres utrzymywania pozycji | <i>1P 2008</i> | <i>1P 2007</i> | <i>1P 2008</i> | <i>1P 2007</i> |
| <i>Średni</i> | 1 049 | 761 | 4 395 | 3 149 |
| <i>Maksymalny</i> | 3 240 | 2 235 | 9 411 | 7 172 |
| <i>Minimalny</i> | 216 | 44 | 1 326 | 303 |
| <i>30 czerwca</i> | 1 203 | 943 | 5 734 | 2 556 |

Pion Skarbu działa w ramach limitu operacyjnego, który na koniec wskazanych powyżej okresów wynosił odpowiednio 2 663 tys. zł. i 2 372 tys. zł. (702 tys. EUR). Jednorazowe przekroczenie limitu zostało zgłoszone odpowiednim jednostkom w Banku.

Zarządzanie ryzykiem walutowym jest scentralizowane w celu osiągnięcia najwyższej jego efektywności, jednakże jest oddzielone od jednostek odpowiedzialnych za pomiar i kontrolę ryzyka.

Ryzyko instrumentów kapitałowych

Podmiotem odpowiedzialnym za zarządzanie ryzykiem instrumentów kapitałowych jest Dom Maklerski BZWBK S.A. (DM). Źródłem powyższego ryzyka są transakcje własne Domu Maklerskiego zawierane poprzez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie i MS CTO (akcje, kontrakty Futures).

Powyższe ryzyko jest mierzone poprzez branżowy standard wartości zagrożonej (VaR), który ustala się jako różnicę między wyceną rynkową otwartych pozycji w portfelu DM a wyceną opartą o stawki „najgorszego przypadku”, które są wyznaczone w oparciu o zmienności cen instrumentów kapitałowych przy 99% poziomie ufności i na bazie 3-letniej historii. Zmienność jest oparta o 1 miesięczny okres utrzymywania pozycji. Przy wyliczaniu VaR uwzględniany jest wpływ korelacji pomiędzy poszczególnymi instrumentami w portfelu. Brane jest także pod uwagę pokrycie ryzyka instrumentów bazowych odpowiednimi kontraktami terminowymi. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższą miarę o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka w pierwszej połowie 2008 roku i okresie porównywalnym:

| Ryzyko instrumentów kapitałowych (tys. zł.) | <u>VaR</u> | | <u>Scenariusz skrajny</u> | |
|--|-------------------|----------------|----------------------------------|----------------|
| Miesięczny okres utrzymywania pozycji | <i>1P 2008</i> | <i>1P 2007</i> | <i>1P 2008</i> | <i>1P 2007</i> |
| <i>Średni</i> | 801 | 469 | 1 934 | 1 573 |
| <i>Maksymalny</i> | 2 398 | 1 150 | 8 613 | 5 245 |
| <i>Minimalny</i> | 58 | 38 | 76 | 39 |
| <i>30 czerwca</i> | 157 | 73 | 372 | 156 |

DM działa w ramach limitu operacyjnego, który wynosił 1 200 tys. zł. Wszelkie przekroczenia limitu zostały zgłoszone odpowiednim jednostkom w Banku.

Ryzyko płynności

Ogólną odpowiedzialność za nadzorowanie ryzyka płynności posiada ALCO, które doradza Zarządowi odpowiednie taktyki i polityki w zakresie strategicznego zarządzania płynnością i wpływem środków. W 2008 roku z rekomendacji ALCO Zarząd zatwierdził nową Politykę Płynności (uwzględniająca wymogi Uchwały nr 09/2007 Komisji Nadzoru Bankowego) oraz Strategię Finansowania Aktywów Długoterminowych.

W zakresie płynności krótkoterminowej Polityka Grupy stanowi ograniczanie przewidywanych wpływów środków do poziomu, który zostanie pokryty przez przewidywane wpływy i/lub aktywa płynne (głównie papiery wartościowe), które mogą być sprzedane lub zastawione w ramach transakcji repo lub kredytu lombardowego, zaciągniętego w NBP.

Bank jest zobligowany do posiadania niezbędnych środków finansowych do realizacji oczekiwanych wypłat związanych z lokatami, środkami bieżącymi, uruchomieniami kredytów, realizacją gwarancji, rozliczeniami.

Płynność jest mierzona za pomocą modyfikowanej luki płynności, która jest konstruowana oddzielnie dla pozycji złotych i w walutach obcych. Raportowane pozycje kontraktowe podlegają - zgodnie z przyjętą Polityką Płynności - szeregowi modyfikacji opartych na: badaniach statystycznych zachowań bazy depozytowej i kredytowej, ocenach możliwości upłynnienia papierów wartościowych Skarbu Państwa poprzez ich sprzedaż lub zastawienie w transakcjach repo lub kredycie lombardowym z NBP, ocenach rolowania transakcji na rynku międzybankowym. Tak urealniona luka płynności służy do wyznaczenia wskaźników płynności, czyli stosunku prognozowanych skonsolidowanych wypływów do prognozowanych wpływów w danym przedziale czasowym. Polityka Płynności określa minimalne wartości wskaźników dla terminów do tygodnia i miesiąca. Wskaźniki są wyznaczane dla PLN i pozostałych walut. W wypadku „niedoboru” PLN lub walut możliwa jest konwersja nadwyżek złotych/walut do pokrycia niedoboru walut/złotych, jednakże wartość takiej konwersji jest limitowana na bazie oceny możliwości ich wymiany na rynku hurtowym.

Uchwalona przez Zarząd Polityka Płynności obliguje do posiadania środków na pokrycie całości przewidywanych wpływów w horyzoncie do 1 miesiąca. W pierwszym półroczu 2008 roku Bank spełniał powyższe wymogi. Dodatkowo do wskazanych powyżej limitów ustalany jest codziennie szereg wskaźników obserwacyjnych (m.in. wskaźnik kredytów udzielonych do depozytów, wskaźnik uzależnienia od finansowania na rynku hurtowym) wspierających proces zarządzania płynnością. W zakresie płynności długoterminowej Bank wprowadził limit tożsamy z limitem regulacyjnym, który wymaga aby kapitał i stabilne źródła finansowania w całości pokryły wartość portfela kredytowego i aktywów niepłynnych (np. majątek trwały).

Od początku roku Bank jest zobligowany do kalkulacji regulacyjnych płynnościowych miar płynności, które były utrzymywane na wymaganym poziomie.

W poniższych tabelach przedstawiono profil płynności Banku - na dzień 30 czerwca 2008 roku i 30 czerwca 2007 roku - oparty o raport zarządcy Pionu Skarbu.

| Ryzyko płynności (tys. zł.) | <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>Wypływy Pion Skarbu</i> | (4 903 884) | (4 195 800) | (12 000 204) |
| <i>Pozostałe wypływy</i> | (5 423 005) | (352 435) | (34 153 399) |
| Luka | 4 118 392 | 96 575 | (4 214 967) |
| Luka skumulowana | 4 118 392 | 4 214 967 | - |

| Ryzyko płynności (tys. zł.) | <1T | <1M | >1M |
|------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 30-06-2007 | | | |
| <i>Aktywa płynne</i> | 5 925 784 | 638 735 | 2 680 |
| <i>Wpływy Pion Skarbu</i> | 2 278 071 | 3 034 088 | 8 792 368 |
| <i>Pozostałe wpływy</i> | 1 160 757 | 117 410 | 22 188 690 |
| <i>Wypływy Pion Skarbu</i> | (2 134 891) | (2 791 671) | (8 755 300) |
| <i>Pozostałe wypływy</i> | (6 133 114) | (816 662) | (23 506 945) |
| Luka | 1 096 607 | 181 900 | (1 278 507) |
| Luka skumulowana | 1 096 607 | 1 278 507 | - |

Zamieszczone poniżej tabele przedstawiają zestawienie luki opartej o kontraktowe terminy zapadalności i wymagalności na dzień 30 czerwca 2008 roku i w okresie porównywalnym. W przeciągu roku nastąpił znaczny wzrost funduszy pozyskanych od klientów Grupy, przy czym nastąpiła zmiana struktury depozytów, które charakteryzują się krótszym okresem wymagalności. Jednakże dotychczasowe zachowania bazy depozytowej wskazują, iż znaczna część tych funduszy pozostanie w Grupie. W związku z odnawianiem depozytów ta pozycja pasywów stanowi stabilne źródło finansowania aktywów i w modyfikowanej luce płynności (przedstawionej powyżej) jest odzwierciedlona w dalszych terminach wymagalności. Jednocześnie Grupa utrzymuje znaczną wartość papierów wartościowych, stanowiących źródło zabezpieczenia płynności (sprzedaż, zastaw w ramach transakcji repo lub kredytu lombardowego).

| 30.06.2008 | do 1 miesiąca | od 1 do 3 miesiąca | od 3 do 12 miesiąca | od 1 do 3 lat | od 3 do 5 lat | powyżej 5 lat | nieokreślone | Razem |
|--|---------------------|-----------------------|------------------------|--------------------|------------------|--------------------|----------------|-------------------|
| Należności od banków | 2 196 716 | 411 630 | 146 195 | - | 6 026 | - | - | 2 760 567 |
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu | 162 527 | 375 152 | 526 480 | 235 318 | 125 563 | 84 107 | 5 381 | 1 514 528 |
| Należności od klientów | 781 761 | 1 860 348 | 7 029 842 | 8 113 457 | 3 503 673 | 6 983 989 | - | 28 273 070 |
| Inwestycyjne aktywa finansowe | 10 522 | 52 028 | 1 197 944 | 3 052 283 | 3 728 501 | 1 732 522 | 675 173 | 10 448 973 |
| Pozostałe aktywa | | | | | | | | 4 065 800 |
| Pozycja długa | 3 151 526 | 2 699 158 | 8 900 461 | 11 401 058 | 7 363 763 | 8 800 618 | 680 554 | 47 062 938 |
| Zobowiązania wobec banków | 3 160 280 | 443 650 | 296 856 | 1 113 907 | 413 786 | 9 984 | - | 5 438 463 |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | 347 425 | 347 683 | 424 736 | 85 562 | 35 794 | 52 934 | - | 1 294 134 |
| Zobowiązania wobec klientów | 29 414 320 | 1 954 510 | 2 104 206 | 163 782 | 86 828 | - | - | 33 723 646 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - | 209 104 | 75 948 | - | - | (2 684) | 282 368 |
| Pozostałe pasywa | | | | | | | | 6 324 327 |
| Pozycja krótka | 32 922 025 | 2 745 843 | 3 034 902 | 1 439 199 | 536 408 | 62 918 | (2 684) | 47 062 938 |
| Luka – bilans | (29 770 499) | (46 685) | 5 865 559 | 9 961 859 | 6 827 355 | 8 737 700 | 683 238 | |
| Pozabilansowe zobowiązania udzielone | | | | | | | | |
| Finansowe | 765 814 | 559 370 | 2 878 272 | 3 383 538 | 732 305 | 1 334 871 | - | 9 654 170 |
| Gwarancyjne | 51 967 | 103 804 | 314 458 | 263 506 | 132 392 | 10 809 | - | 876 936 |
| Instrumenty pochodne rozliczane brutto | | | | | | | | |
| Wpływy | 6 299 219 | 3 654 938 | 5 612 681 | 2 068 605 | 25 997 | 280 628 | - | 17 942 068 |
| Wypływy | 6 388 094 | 3 581 632 | 5 479 736 | 1 972 920 | 26 159 | 280 609 | - | 17 729 150 |
| Luka – pozabilans | (906 656) | (589 868) | (3 059 785) | (3 551 359) | (864 859) | (1 345 661) | - | |

| 30.06.2007 | do 1 miesiąca | od 1 do 3 miesiąca | od 3 do 12 miesiąca | od 1 do 3 lat | od 3 do 5 lat | powyżej 5 lat | nieokreślone | Razem |
|--|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|------------------|------------------|---------------|-------------------|
| Należności od banków | 2 115 870 | 407 658 | 200 000 | 17 667 | 1 168 | | (5 462) | 2 736 901 |
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu | 67 089 | 53 378 | 132 863 | 73 045 | 67 364 | 23 848 | 5 766 | 423 353 |
| Należności od klientów | 1 249 856 | 1 330 455 | 4 855 627 | 5 455 836 | 2 503 635 | 5 880 550 | (625 778) | 20 650 181 |
| Inwestycyjne aktywa finansowe | 17 001 | 54 804 | 967 756 | 2 361 071 | 3 212 430 | 1 717 509 | 665 611 | 8 996 182 |
| Pozostałe aktywa | | | | | | | | 2 420 387 |
| Pozycja długa | 3 449 816 | 1 846 295 | 6 156 246 | 7 907 619 | 5 784 597 | 7 621 907 | 40 137 | 35 227 004 |
| Zobowiązania wobec banków | 2 208 485 | 111 758 | 464 994 | 685 309 | 84 641 | - | - | 3 555 187 |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | 39 192 | 55 696 | 122 752 | 16 618 | 23 282 | 22 127 | - | 279 667 |
| Zobowiązania wobec klientów | 20 765 946 | 2 100 715 | 2 096 396 | 156 620 | 98 362 | - | - | 25 218 039 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 49 827 | 140 050 | 122 519 | 241 761 | - | - | 35 518 | 589 675 |
| Pozostałe pasywa | | | | | | | | 5 584 436 |
| Pozycja krótka | 23 063 450 | 2 408 219 | 2 806 661 | 1 100 308 | 206 285 | 22 127 | 35 518 | 35 227 004 |
| Luka – bilans | (19 613 634) | (561 924) | 3 349 585 | 6 807 311 | 5 578 312 | 7 599 780 | 4 619 | |
| Pozabilansowe zobowiązania udzielone | | | | | | | | |
| Finansowe | 763 177 | 515 627 | 2 180 294 | 1 541 197 | 539 327 | 893 617 | - | 6 433 239 |
| Gwarancyjne | 26 986 | 80 645 | 240 457 | 184 525 | 67 829 | 80 860 | - | 681 302 |
| Instrumenty pochodne rozliczane brutto | | | | | | | | |
| Wpływy | 2 767 029 | 1 837 570 | 5 647 509 | 1 161 895 | - | 295 943 | - | 11 709 946 |
| Wypływy | 2 731 802 | 1 838 098 | 5 641 368 | 1 124 340 | - | 295 943 | - | 11 631 551 |
| Luka – pozabilans | (754 936) | (596 800) | (2 414 610) | (1 688 167) | (607 156) | (974 477) | - | |

Zarządzanie ryzykiem płynności jest scentralizowane w Pionie Skarbu, natomiast funkcje kontrolne i pomiaru ryzyka płynności są wykonywane niezależnie od źródeł powstawania ryzyka płynności.

Każda ze spółek zależnych jest odpowiedzialna za utrzymywanie płynności. Jednakże dla celów zarządzania płynnością krótko- i średnioterminową spółki wykorzystują rachunki bieżące i terminowe (jeśli jest taki wymóg) założone w spółce matce. Oznacza to, iż wszystkie przepływy spółek są scentralizowane w Banku. Średnio- i długoterminowe finansowanie działalności spółek – zwłaszcza leasingowych – podlega ścisłemu nadzorowi spółki matki. BZWBK wspiera spółki w wypadku gdy zawierają one długoterminowe transakcje.

W przypadku wystąpienia niespodziewanych trudności płynnościowych - spowodowanych czy to zewnętrznymi czy też wewnętrznymi czynnikami - Bank posiada opracowany i zatwierdzony przez Zarząd scenariuszowy plan działań awaryjnych.

Pochodne transakcje finansowe związane z ryzykami rynkowymi

Grupa zawiera transakcje na pochodne instrumenty finansowe zarówno dla celów handlowych jak i ograniczających/ zabezpieczających ryzyka rynkowe.

W głównej mierze transakcje te są związane z ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym, jednakże Bank zawiera także transakcje pochodne w celu finansowania aktywów walutowych, ograniczając ryzyko utraty płynności.

Charakterystyka poszczególnych transakcji przedstawiona jest poniżej:

Transakcje walutowe

Terminowe transakcje walutowe (forward) to umowa kupna lub sprzedaży jednej waluty za drugą w określonej przyszłości i po określonej wcześniej cenie.

Dla tej samej pary walut złożenie bieżącej transakcji kupna/sprzedaży i terminowej transakcji odkupu/odsprzedaży stanowi zawarcie transakcji typu swap.

Grupa zawiera powyższe transakcje z klientami i na rynku międzybankowym. Są one wykorzystywane do celów handlowych lub do zarządzania płynnością.

Walutowe transakcje opcyjne to sprzedaż lub kupno prawa do dokonania w przyszłości wymiany walut po określonym z góry kursie i określonym terminie rozliczenia. Wyróżnia się transakcje typu call i put. Pierwsze dają posiadaczowi prawo do zakupu określonej w umowie wartości danej waluty za określoną wartość innej waluty natomiast drugie dają posiadaczowi prawo do sprzedaży określonej w umowie wartości danej waluty za określoną wartość innej waluty. Należy podkreślić, iż nabywca opcji ma prawo, ale nie obowiązek zawarcia transakcji, natomiast wystawiający opcje jest zobowiązany do zawarcia transakcji w wypadku, gdy nabywca skorzysta z przysługującego mu prawa.

Nabycie wspomnianych powyżej praw kupna/sprzedaży związane jest z opłaceniem premii dla wystawcy opcji.

Bank zawiera transakcje opcyjne z klientami i jednocześnie zamyka je na rynku międzybankowym, tym samym nie ma otwartych pozycji opcyjnych narażonych na ryzyko rynkowe.

Transakcje na stopę procentową

Grupa zawiera następujące transakcje na stopy procentowe:

- swapy stopy procentowej (Interest Rate Swap – IRS),
- walutowe swapy na stopę procentową (Cross-currency Interest Rate Swap – CIRS),
- terminowe transakcje na stopę procentową (Forward Rate Agreement - FRA)
- opcje na stopę procentową typu CAP

Transakcje IRS to wymiana przyszłych przepływów odsetkowych opartych o ustalone z góry nominały (najczęściej dokonuje się wymiany płatności odsetkowych opartych o stałą stopę na płatności oparte o stopy referencyjne rynku pieniężnego np. WIBOR). Transakcje te są zawierane na rynku międzybankowym i z klientami Banku. Służą do zabezpieczenia/niwelowania otwartych pozycji stopy procentowej, a także dla celów handlowych.

CIRS to wymiana płatności odsetkowych wyrażonych w dwóch różnych walutach. Transakcje te mogą także skutkować wymianą nominałów. W Banku wykorzystywane są przede wszystkim w celach płynnościowych – zapewniają średnioterminowe finansowanie walutowych aktywów Banku.

Transakcje FRA to umowa na ustaloną z góry stopę procentową, obowiązująca na ustalony okres czasu, rozliczaną w przyszłym terminie (generalnie nie mniejszym niż 1 miesiąc) i naliczaną od sprecyzowanego w umowie nominału. Kwota rozliczenia jest określana na podstawie nominału i różnicy pomiędzy aktualną na dzień rozliczenia stopą rynkową (np. WIBOR) a stopą kontraktu. Kupujący kontrakt FRA zabezpiecza się przed wzrostem stóp w przyszłości, natomiast sprzedający kontrakt FRA ma na celu ochronę przed spadkiem stóp w przyszłości. Instrument ten służy także do spekulacji przy oczekiwaniach zmian stóp procentowych.

W Banku instrument ten jest głównie wykorzystywany w portfelu handlowym.

Transakcja CAP daje prawo nabywcy do otrzymania środków, gdy określona, rynkowa stopa procentowa przewyższa stopę bazową, ustaloną w umowie opcyjnej (różnica między stopami jest odnoszona do nominału określonego w umowie). Bank zawiera transakcje opcyjne z klientami i jednocześnie zamyka je na rynku międzybankowym, tym samym nie ma otwartych pozycji opcyjnych narażonych na ryzyko rynkowe.

Transakcje na instrumentach kapitałowych

Grupa zawiera następujące transakcje na instrumenty kapitałowe:

- opcje na indeks giełdowy,
- kontrakty Futures na indeks giełdowy lub akcje.

Opcje na indeks giełdowy daje prawo nabywcy do otrzymania środków wynikających z różnicy pomiędzy wartością indeksu giełdowego a wartością bazową, ustaloną w umowie opcyjnej (różnica ta jest także odnoszona do nominału określonego w umowie). W Banku opcje tego typu są wbudowane w produkty depozytowe oferowane klientom, którzy oprócz gwarantowanych odsetek z lokaty mogą uzyskać dodatkowe dochody, wynikające z ruchu określonych indeksów giełdowych.

W ramach powyższych produktów Bank sprzedaje klientom opcje na indeks giełdowy typu call. Jednocześnie Bank zamknął ekspozycje na ryzyko kupując opcje na rynku międzybankowym, stąd transakcje opcyjne nie są narażone na ryzyko rynkowe.

Transakcje futures są przyrzeczeniem kupna lub sprzedaży określonego instrumentu finansowego, waluty, towaru lub indeksu w określonej przyszłości po określonej wcześniej cenie. Transakcja ta może być rozliczona zarówno w pieniądzu jak i innych aktywach finansowych. Transakcje futures są wystandaryzowane i przeznaczone do obrotu giełdowego.

Zarządzanie kapitałem własnym

Wprowadzenie

Zgodnie z obowiązującym w Polsce Prawem Bankowym banki są zobligowane do utrzymywania kapitałów własnych w wielkości adekwatnej do poziomu ponoszonego ryzyka.

Do pomiaru adekwatności kapitałowej stosowany jest tzw. współczynnik wypłacalności wskazujący relację pomiędzy wymogami kapitałowymi z tytułu określonych ryzyk do posiadanych kapitałów ujmowanych zgodnie z przepisami Komisji Nadzoru Bankowego po uwzględnieniu obligatoryjnych pomniejszeń.

Od 1 kwietnia 2007 roku zaczęły obowiązywać Uchwały Komisji Nadzoru Bankowego wdrażające postanowienia Nowe Umowy Kapitałowej Bazylejskiego Komitetu ds. Nadzoru Bankowego (Basel II). Nowa Umowa Kapitałowa została zbudowana na bazie trzech wzajemnie uzupełniających się filarów:

- Filar 1: Minimalne wymogi kapitałowe - ustala minimalne wymogi kapitałowe z tyt. ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego
- Filar 2: Proces przeglądu i oceny nadzorczej - obejmuje wewnętrzny proces przeglądu adekwatności kapitałowej instytucji (ICAAP) uwzględniający wszystkie rodzaje ryzyk, nie tylko te wynikające z Filaru 1
- Filar 3: Dyscyplina rynkowa - stanowi, iż instytucje są zobowiązane do ujawniania dodatkowych informacji uczestnikom rynku;

W porównaniu do metodologii Basel I, Nowa Umowa Kapitałowa wprowadziła nowe sposoby pomiaru i szacowania minimalnego wymogu kapitałowego (kapitału regulacyjnego) oraz kapitału wewnętrznego poprzez:

- Uwzględnienie przy szacowaniu minimalnych wymogów kapitałowych w ramach Filara 1 dodatkowego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego
- Zmianę parametrów stosowanych w metodzie standardowej do szacowania wymogów kapitałowych

- Możliwość zastosowania, po uzyskaniu zgody ze strony Regulatora, bardziej zaawansowanych modeli wewnętrznych do obliczania adekwatności kapitałowej i bieżącego zarządzania ryzykiem

Do końca 2007 roku Bank korzystał z okresu przejściowego zezwalającego na stosowanie zasad Basel I do wyliczania aktywów ważonych ryzykiem i współczynnika wypłacalności. Od 1 stycznia 2008 Bank podlega zasadom określonym w Uchwale KNB nr 1/2007 w sprawie adekwatności kapitałowej.

Ryzyka filara 1 oraz wielkość wymaganego kapitału na ich pokrycie oceniane są w sposób ilościowy. Bank stosuje własne, zgodne z wymogami nadzorczymi i nadzorcze metody pomiaru tych ryzyk, które za pomocą ściśle określonych reguł i przy użyciu odpowiednich parametrów prowadzą do wyliczenia wielkości niezbędnego kapitału na pokrycie tych ryzyk. W odniesieniu do ryzyka:

- a) Kredytowego – w 2008 roku Bank stosuje metodę standardową dla wszystkich portfeli,
- b) Operacyjnego – Bank stosuje metodę standardową,
- c) Rynkowego – Bank stosuje podstawowe metody pomiaru.

Ustalony wymóg kapitałowy dla poszczególnych ryzyk jest bezpośrednio sumowany w celu określenia łącznego regulacyjnego wymogu kapitałowego (Filar 1). Tak ustalony łączny wymóg kapitałowy jest podstawą do oszacowania kapitału wewnętrznego, po uwzględnieniu dodatkowego wymogu kapitałowego (Filar 2) oraz zasad jego agregowania.

Polityka kapitałowa

Współczynnik wypłacalności stanowi podstawową miarę stosowaną w Banku Zachodnim WBK S.A. do zarządzania kapitałem.

Minimalna – wymagana przez Prawo Bankowe- wielkość współczynnika adekwatności kapitałowej nie może być niższa niż 8% zarówno na poziomie Banku jak i Grupy Kapitałowej.

Prowadzona polityka zarządzania kapitałem Banku Zachodniego WBK S.A. zakłada docelowy poziom współczynnika wypłacalności w wysokości 10% zarówno dla Banku jak i Grupy Kapitałowej oraz utrzymanie ratingu na poziomie powyżej A- (w.g. skali agencji Fitch) Zarząd Banku delegował uprawnienia do bieżącego zarządzania kapitałem na Komitet ALCO/ICAAP Forum. Komitet bieżąco monitoruje wielkość posiadanego oraz wymaganego kapitału a także inicjuje transakcje mające wpływ na wielkość posiadanych funduszy własnych (np. rekomendując wysokość wypłaty dywidendy) . Jednakże wszelkie decyzje dotyczące podniesienia lub uwolnienia kapitału, są ostatecznie podejmowane zgodnie z obowiązującym prawem oraz Statutem Banku przez odpowiednie Organy Banku.

Decyzje dotyczące wielkości kapitałów i funduszy spółek zależnych są koordynowane przez Komitet ALCO/ICAAP Forum.

Współczynnik wypłacalności

W minionych okresach współczynnik wypłacalności dla Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. kształtował się następująco:

| | | 30.06.2008 | 30.06.2007 |
|------------|--|------------------|------------------|
| I | Wymóg kapitałowy ogółem (Ia+Ib+Ic+Id) | 3 022 085 | 2 026 951 |
| | Z tego: | | |
| Ia | - z tytułu ryzyka kredytowego | 2 609 727 | 1 977 740 |
| Ib | - z tytułu ryzyka rynkowego | 16 276 | 39 697 |
| Ic | - z tytułu ryzyka rozliczenia - dostawy/kontrahenta | 55 206 | 9 514 |
| Id | - z tytułu ryzyka operacyjnego | 340 876 | |
| II | Ogółem kapitały i fundusze | 4 673 863 | 4 025 694 |
| III | Pomniejszenia z tytułu: | 521 265 | 645 846 |
| IIIa | - Wartości niematerialnych i prawnych | 126 524 | 111 515 |
| IIIb | - Inwestycji kapitałowych | 266 166 | 258 749 |
| IIIc | - Planowanej dywidendy | 128 575 | 275 582 |
| IV | Kapitały i fundusze po pomniejszeniach (II+III) | 4 152 598 | 3 379 848 |
| V | Współczynnik wypłacalności (IV/(I*12.5)) | 10,99% | 13,34% |

Od 1 stycznia 2008 Bank podlega zasadom określonym w Uchwale KNB nr 1/2007 w sprawie adekwatności kapitałowej i przy wyliczaniu współczynnika wypłacalności stosuje zasady Nowej Umowy Kapitałowej zarówno w zakresie kapitałów jak i przy wyliczaniu wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych ryzyk. Do końca 2007 roku Bank korzystał z okresu przejściowego.

Łączny wpływ na współczynnik wypłacalności wprowadzenia zasad Nowej Umowy Kapitałowej jest szacowany na poziomie 1,83 p.p. W tym 1,40 p.p. wynika z dodatkowego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego.

Kapitał wewnętrzny

Kluczowym zadaniem wynikającym z Filaru 2 Nowej Umowy Kapitałowej jest przeprowadzenie procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP). W ramach procesu ICAAP Bank szacuje (ustala), alokuje i utrzymuje odpowiedni poziom kapitału wewnętrznego, zapewniający bezpieczeństwo prowadzonej działalności bankowej, z uwzględnieniem profilu ryzyka Banku, wynikającego z przyjętego poziomu akceptacji ryzyka (apetyt na ryzyko).

Podstawowym celem procesu ICAAP jest powiązanie profilu ryzyka, zarządzania ryzykiem, sposobu ograniczania ryzyka oraz wielkości kapitału wewnętrznego. Bank posiada odpowiedni proces oceny, obejmujący wszystkie kluczowe elementy planowania i zarządzania kapitałem (w tym agregacja kapitału z tytułu różnych rodzajów ryzyka) oraz prowadzący do generowania odpowiedniego poziomu kapitału na pokrycie tych ryzyk.

Proces szacowania kapitału wewnętrznego jest adekwatny do rodzaju, skali i złożoności działalności Banku.

Szacując łączną wielkość kapitału wewnętrznego określa się i uwzględnia istniejące zależności pomiędzy poszczególnymi ryzykami, ich wzajemną korelację i koncentrację, o ile można je wiarygodnie ustalić.

Przyjęte przez BZWBK rozwiązania w tym zakresie zakładają, że początkowo korelacja i koncentracja ryzyk będzie mierzona w sposób uproszczony, przyjmując korelację równą zero tam, gdzie nie można wskazać wyraźnych tendencji i związków pomiędzy poszczególnymi ryzykami. W związku z tym, obecnie stosowane podejście do agregacji zakłada sumowanie kapitału na pokrycie ryzyk Filara 1, a następnie dodanie oszacowanej wielkości kapitału na pokrycie wszystkich innych ryzyk Filara 2, na jakie jest lub może być narażony Bank. Obecnie przyjmowany jest brak jednoznacznej korelacji. Metoda ta jest bardzo ostrożnościowa, gdyż zakłada utrzymywanie wyższego kapitału niż miałyby to miejsce przy uwzględnieniu korelacji.

Proces szacowania kapitału wewnętrznego stanowi integralną część procesu zarządzania Bankiem.

9. Przychody i koszty odsetkowe

| Przychody odsetkowe z tytułu | 01.01-30.06.2008 | 01.01-30.06.2007 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Kredytów dla przedsiębiorstw | 615 193 | 368 753 |
| Należności od klientów indywidualnych, w tym: | 321 359 | 193 153 |
| <i>Kredytów mieszkaniowych</i> | 134 671 | 76 708 |
| Dłużnych papierów wartościowych w tym: | 274 331 | 207 129 |
| <i>Dłużnych papierów wartościowych w portfelu handlowym</i> | 5 056 | 5 879 |
| <i>Dłużnych papierów wartościowych w portfelu inwestycyjnym</i> | 269 275 | 201 250 |
| Należności leasingowych | 106 595 | 66 644 |
| Należności od banków | 99 645 | 94 400 |
| Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | 21 648 | 3 176 |
| Należności sektora budżetowego | 17 342 | 14 156 |
| Odsetki od IRS -zabezpieczających | 2 067 | (2 746) |
| Razem | 1 458 180 | 944 665 |

Pozycja "Należności od banków" nie zawiera operacji z przyrzeczeniem odkupu.

| Koszty odsetkowe z tytułu | 01.01-30.06.2008 | 01.01-30.06.2007 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Depozytów klientów indywidualnych | (328 370) | (121 883) |
| Depozytów przedsiębiorstw | (174 221) | (113 584) |
| Depozytów banków | (79 083) | (33 585) |
| Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | (48 001) | (34 742) |
| Depozytów sektora budżetowego | (42 863) | (28 518) |
| Wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych | (8 512) | (18 277) |
| Razem | (681 050) | (350 589) |
| Wynik z tytułu odsetek | 777 130 | 594 076 |

Na dzień 30 czerwca 2008 przychody odsetkowe zawierają naliczone odsetki od kredytów nieregularnych w kwocie 25 997 tys. zł (30 czerwca 2007 - 23 126 tys. zł)

10. Przychody i koszty prowizyjne

| Przychody prowizyjne | 01.01-30.06.2008 | 01.01-30.06.2007 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami | 261 540 | 317 055 |
| Obszar eBiznes & Płatności | 145 333 | 113 788 |
| Obsługa rachunków i obrót pieniężny | 113 467 | 109 468 |
| Prowizje walutowe | 112 485 | 102 482 |
| Prowizje maklerskie | 65 564 | 99 218 |
| Prowizje od kredytów w tym factoring | 36 725 | 26 252 |
| Prowizje ubezpieczeniowe | 35 365 | 21 740 |
| Karty Kredytowe | 25 700 | 16 908 |
| Pozostałe opłaty dystrybucyjne | 10 433 | - |
| Opłaty dystrybucyjne związane z funduszami inwestycyjnymi | 10 372 | 47 600 |
| Organizowanie emisji | 7 284 | 7 544 |
| Gwarancje i poręczenia | 6 149 | 5 638 |
| Prowizje od umów leasingowych | 397 | 438 |
| Pozostałe prowizje | 946 | 776 |
| Razem | 831 760 | 868 907 |
| Koszty prowizyjne | 01.01-30.06.2008 | 01.01-30.06.2007 |
| Obszar eBiznes & Płatności | (33 044) | (23 369) |
| Opłaty dystrybucyjne | (32 270) | (37 162) |
| Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami | (15 655) | (20 211) |
| Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów | (12 533) | (3 488) |
| Prowizje maklerskie | (10 395) | (15 931) |
| Karty Kredytowe | (3 403) | (2 212) |
| Prowizje od umów leasingowych | (3 124) | (2 271) |
| Prowizje ubezpieczeniowe | (2 621) | (2 929) |
| Pozostałe | (6 097) | (5 660) |
| Razem | (119 142) | (113 233) |
| Wynik z tytułu prowizji | 712 618 | 755 674 |

Powyższe zestawienie obejmuje przychody prowizyjne w kwocie 68 971 tys. zł /49 236 tys. zł na 30.06.2007/ i koszty prowizyjne w kwocie (19 060) tys. zł / (7 971) tys. zł na 30.06.2007/ (inne niż objęte kalkulacją efektywnej stopy procentowej), które odnoszą się do aktywów i zobowiązań finansowych nie wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

11. Przychody z tytułu dywidend

| Przychody z tytułu dywidend | 01.01-30.06.2008 | 01.01-30.06.2007 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela inwestycyjnego | 68 227 | 63 503 |
| Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela wycenianego do wartości godziwej | 1 407 | 943 |
| Razem | 69 634 | 64 446 |

12. Wynik handlowy i rewaluacja

| Wynik handlowy i rewaluacja | 01.01-30.06.2008 | 01.01-30.06.2007 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Operacje pochodnymi instrumentami finansowymi | 48 561 | 16 629 |
| Dochód z walutowych operacji międzybankowych | 16 262 | 5 184 |
| Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi | (1 748) | 1 053 |
| Operacje kapitałowymi instrumentami finansowymi | (20 849) | 7 744 |
| Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych | 5 646 | 2 081 |
| Razem | 47 872 | 32 691 |

13. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

| Wynik na inwestycyjnych aktywach finansowych | 01.01-30.06.2008 | 01.01-30.06.2007 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych | 23 473 | 3 324 |
| Wynik na sprzedaży instrumentów dłużnych | (10 575) | 356 |
| Utrata wartości | (110) | - |
| Razem wynik na sprzedaży instrumentów finansowych | 12 788 | 3 680 |
| Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających | 7 448 | 7 336 |
| Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych | (7 403) | (7 546) |
| Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych | 45 | (210) |
| Razem | 12 833 | 3 470 |

14. Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych

| Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych | 01.01-30.06.2008 | 01.01-30.06.2007 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Sprzedaż podmiotów zależnych | 520 | - |
| Sprzedaż podmiotów stowarzyszonych | (716) | - |
| Razem | (196) | - |

Szczegółowe informacje znajdują się w nocie 51.

15. Pozostałe przychody operacyjne

| Pozostałe przychody operacyjne | 01.01-30.06.2008 | 01.01-30.06.2007 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Przychody uboczne | 16 434 | 5 949 |
| Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne oraz inne aktywa | 4 510 | 4 995 |
| Sprzedaż lub likwidacja składników majątku trwałego i aktywów do zbycia | 2 746 | 897 |
| Przychody z tytułu zwrotów na rzecz BFG | 1 624 | 1 269 |
| Przychody z tytułu odzyskanych należności (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych) | 814 | 833 |
| Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny | 517 | 429 |
| Przychody z tytułu zwrotu kosztów komorniczych | 460 | 532 |
| Premia za finansowanie od EBOR | 205 | 960 |
| Pozostałe | 5 970 | 5 385 |
| Razem | 33 280 | 21 249 |

16. Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych

| | 01.01-30.06.2008 | 01.01-30.06.2007 |
|---|------------------|------------------|
| Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych | | |
| Odpis na poniesione zidentyfikowane straty | (25 321) | 17 985 |
| Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR) | 6 563 | (12 915) |
| Przychód z tytułu należności odzyskanych | 5 001 | 18 106 |
| Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe | (6 080) | 1 183 |
| Razem | (19 837) | 24 359 |

17. Koszty pracownicze

| | 01.01-30.06.2008 | 01.01-30.06.2007 |
|--|------------------|------------------|
| Koszty pracownicze | | |
| Wynagrodzenia i premie | (382 173) | (318 795) |
| Narzuty na wynagrodzenia | (60 837) | (54 537) |
| Koszty szkoleń | (14 343) | (8 124) |
| Koszty świadczeń socjalnych | (10 284) | (7 180) |
| Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze | (2 803) | (5 722) |
| Razem | (470 440) | (394 358) |

18. Koszty działania banku

| | 01.01-30.06.2008 | 01.01-30.06.2007 |
|--|------------------|------------------|
| Koszty działania banku | | |
| Koszty utrzymania i wynajmu budynków | (73 964) | (57 804) |
| Marketing i reprezentacja | (59 456) | (33 018) |
| Eksploatacja systemów informacyjnych | (42 558) | (32 818) |
| Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne | (26 407) | (23 677) |
| Koszty konsultacji i doradztwa | (18 985) | (15 315) |
| Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości | (14 232) | (10 493) |
| Koszty usług obcych | (13 764) | (9 605) |
| Materiały biurowe i eksploatacyjne, druki, czekki, karty | (9 507) | (8 265) |
| Podatki i opłaty | (9 123) | (7 870) |
| Transmisja danych | (8 189) | (7 215) |
| Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW | (7 991) | (2 938) |
| Koszty remontów maszyn | (7 894) | (3 921) |
| Koszty zabezpieczenia banku | (6 008) | (4 516) |
| Rozliczenia KIR, SWIFT, itd. | (5 417) | (5 147) |
| Pozostałe | (10 213) | (10 689) |
| Razem | (313 708) | (233 291) |

19. Pozostałe koszty operacyjne

| | 01.01-30.06.2008 | 01.01-30.06.2007 |
|--|------------------|------------------|
| Pozostałe koszty operacyjne | | |
| Zawiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa | (2 992) | (10 090) |
| Koszty windykacji | (694) | (1 030) |
| Koszty z tytułu należności przedawnionych | (452) | (322) |
| Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny | (321) | (1 552) |
| Udzielone darowizny | (57) | (1 176) |
| Pozostałe | (6 063) | (7 340) |
| Razem | (10 579) | (21 510) |

20. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

| Obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 01.01-30.06.2008 | 01.01-30.06.2007 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Część bieżąca | 114 639 | 158 018 |
| Część odroczonego | 45 494 | (10 797) |
| Razem | 160 133 | 147 221 |

| Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego brutto | 01.01-30.06.2008 | 01.01-30.06.2007 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Zysk brutto | 788 005 | 778 744 |
| Stawka podatku | 19% | 19% |
| Obciążenie podatkowe od zysku/straty brutto | 149 721 | 147 961 |
| wydatki niepodatkowe | 4 795 | 6 162 |
| przychody niepodatkowe | (152) | (9 332) |
| Inne obciążenia: | | |
| - odpisania | 181 | 1 823 |
| - pozostałe koszty niepodatkowe | 4 856 | 467 |
| - inne obciążenia | 732 | 140 |
| Ogółem obciążenie wyniku brutto | 160 133 | 147 221 |

Podatek odroczonego ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

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

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży | 104 849 | 105 375 |
| Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży | (45 666) | (6 587) |
| Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych | 377 | - |
| | 59 560 | 98 788 |

21. Zysk na akcję

| Zysk na akcję | 01.01-30.06.2008 | 01.01-30.06.2007 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Zysk netto przypadający na akcje zwykłe | 567 538 | 558 596 |
| Średnio ważona liczba akcji zwykłych | 72 960 284 | 72 960 284 |
| Podstawowy zysk na akcję (zł) | 7,78 | 7,66 |
| Zysk netto przypadający na akcje zwykłe | 567 538 | 558 596 |
| Średnio ważona liczba akcji zwykłych | 72 960 284 | 72 960 284 |
| Średnio ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych | 92 340 | 64 880 |
| Rozwodniony zysk na akcję (zł) | 7,77 | 7,65 |

22. Gotówka i operacje z bankiem centralnym

| Gotówka i operacje z bankiem centralnym | 30.06.2008 | 31.12.2007 | 30.06.2007 |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Gotówka | 640 272 | 840 924 | 490 655 |
| Rachunek bieżący w banku centralnym | 1 829 044 | 1 365 131 | 272 031 |
| Pozostałe ekwiwalenty gotówki | 91 | 210 | 211 |
| Razem | 2 469 407 | 2 206 265 | 762 897 |

Podmiot dominujący Grupy utrzymuje na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim rezerwę obowiązkową w wysokości 3,5% wartości miesięcznego średniego stanu depozytów otrzymanych przez Bank. Kwota naliczonej rezerwy pomniejszona jest o równowartość 500 tys. EUR.

23. Należności od banków

| Należności od banków | 30.06.2008 | 31.12.2007 | 30.06.2007 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Lokaty i kredyty | 1 605 474 | 1 787 616 | 2 710 271 |
| Rachunki bieżące | 237 843 | 26 572 | 32 599 |
| Transakcje z przyrzeczeniem odkupu | 923 219 | 768 659 | - |
| Należności brutto | 2 766 536 | 2 582 847 | 2 742 870 |
| Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości | (5 969) | (5 969) | (5 969) |
| Razem | 2 760 567 | 2 576 878 | 2 736 901 |

Wartość godziwą "Należności od banków" przedstawia nota 43.

| Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków | 30.06.2008 | 31.12.2007 | 30.06.2007 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Stan na 1 stycznia | (5 969) | (6 284) | (6 284) |
| Spisania | - | 315 | 315 |
| Koniec okresu sprawozdawczego | (5 969) | (5 969) | (5 969) |

W prezentowanych okresach sprawozdawczych lokaty jednodniowe zostały zreklasyfikowane z pozycji rachunki bieżące do lokat i kredytów.

24. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych uzyskuje się na podstawie notowań cen rynkowych, modeli zdyskontowanych przepływów środków pieniężnych oraz modeli wyceny opcji, zależnie od tego, które rozwiązanie jest w danej sytuacji odpowiednie.

Kontrakty opcyjne wyceniane są do wartości godziwej na podstawie notowań cen rynkowych oraz modeli wyceny opcji zależnie od tego, które rozwiązanie jest w danej sytuacji odpowiednie.

| Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym | 30.06.2008 | | 31.12.2007 | | 30.06.2007 | |
|---|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Aktywa | Pasywa | Aktywa | Pasywa | Aktywa | Pasywa |
| Transakcje stopy procentowej | 435 247 | 479 918 | 180 703 | 302 499 | 116 346 | 108 881 |
| Opcje | - | - | 22 | 22 | 21 | 21 |
| IRS | 343 317 | 388 342 | 151 109 | 276 970 | 101 796 | 93 989 |
| FRA | 91 930 | 91 576 | 29 572 | 25 507 | 14 123 | 14 871 |
| Forward | | | | | 406 | - |
| Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi | - | - | 33 | - | 669 | - |
| Opcje | - | - | 33 | - | 669 | - |
| Transakcje walutowe | 924 119 | 705 273 | 784 830 | 687 775 | 248 789 | 170 786 |
| CIRS | 254 969 | 39 343 | 159 701 | 29 003 | 86 610 | 16 768 |
| Forward | 71 811 | 94 136 | 45 146 | 91 469 | 14 608 | 22 149 |
| FX Swap | 536 808 | 511 553 | 550 176 | 537 708 | 131 951 | 116 330 |
| Spot | 1 933 | 1 643 | 1 103 | 891 | 655 | 574 |
| Opcje | 58 598 | 58 598 | 28 704 | 28 704 | 14 965 | 14 965 |
| Ogółem pochodne handlowe instrumenty finansowe | 1 359 366 | 1 185 191 | 965 566 | 990 274 | 365 804 | 279 667 |

| Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe | 30.06.2008 | | 31.12.2007 | | 30.06.2007 | |
|---|----------------|----------|----------------|----------|---------------|----------|
| | Aktywa | Pasywa | Aktywa | Pasywa | Aktywa | Pasywa |
| Dłużne papiery wartościowe | 149 782 | - | 171 157 | - | 51 651 | - |
| Papiery wartościowe Skarbu Państwa: | 149 759 | - | 171 135 | - | 51 629 | - |
| - bony | 3 874 | - | 60 202 | - | 6 322 | - |
| - obligacje | 145 885 | - | 110 933 | - | 45 307 | - |
| Pozostałe papiery wartościowe: | 23 | - | 22 | - | 22 | - |
| - obligacje | 23 | - | 22 | - | 22 | - |
| Kapitałowe papiery wartościowe: | 5 379 | - | 114 930 | - | 5 898 | - |
| - notowane | 5 079 | - | 114 930 | - | 5 898 | - |
| - nienotowane | 300 | - | - | - | - | - |
| Ogółem | 155 161 | - | 286 087 | - | 57 549 | - |

| Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji papierów wartościowych | 30.06.2008 | | 31.12.2007 | | 30.06.2007 | |
|---|------------|----------------|------------|----------|------------|----------|
| | Aktywa | Pasywa | Aktywa | Pasywa | Aktywa | Pasywa |
| Ogółem | - | 108 944 | - | - | - | - |

| Razem aktywa/zobowiązania finansowe | 30.06.2008 | | 31.12.2007 | | 30.06.2007 | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1 514 527 | 1 294 135 | 1 251 653 | 990 274 | 423 353 | 279 667 |

Przychody odsetkowe z instrumentów dłużnych oraz innych instrumentów o stałej stopie dochodu są ujmowane w pozycji przychodów z tytułu odsetek.

Zyski i straty powstające z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są ujmowane w wyniku na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Wszystkie aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zostały zakwalifikowane do tej kategorii w związku z handlowym charakterem zawieranych transakcji. Na dzień sprawozdawczy 30.06.2008 oraz w okresach porównywalnych przy początkowym ujęciu nie wystąpiły przypadki desygnacji do wyżej wymienionej kategorii aktywów finansowych.

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe.

| Nominały instrumentów pochodnych | 30.06.2008 | 31.12.2007 | 30.06.2007 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| 1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające) | 3 086 250 | 1 990 754 | 1 995 410 |
| a) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione | 1 393 125 | 995 377 | 997 705 |
| b) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane | 1 393 125 | 995 377 | 997 705 |
| Swap stopy procentowej zabezpieczenie przepływów pieniężnych | | | |
| c) - kwoty zakupione | 150 000 | - | - |
| Swap stopy procentowej zabezpieczenie przepływów pieniężnych | | | |
| d) - kwoty sprzedane | 150 000 | - | - |
| 2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe) | 271 307 187 | 225 301 299 | 166 429 390 |
| a) Transakcje stopy procentowej | 233 346 132 | 184 923 594 | 140 165 330 |
| - Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione | 66 036 126 | 63 161 797 | 48 432 665 |
| - Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane | 66 036 126 | 63 161 797 | 48 432 665 |
| - FRA-kwoty zakupione | 52 161 940 | 29 800 000 | 20 850 000 |
| - FRA-kwoty sprzedane | 49 111 940 | 28 800 000 | 22 450 000 |
| b) Transakcje walutowe | 37 961 055 | 40 377 705 | 26 264 060 |
| - Swap walutowy-kwoty zakupione | 13 574 331 | 15 734 024 | 9 507 714 |
| - Swap walutowy-kwoty sprzedane | 13 543 400 | 15 716 085 | 9 486 231 |
| - Forward kupiony | 2 871 998 | 2 505 026 | 2 140 240 |
| - Forward sprzedany | 2 899 836 | 2 556 651 | 2 151 753 |
| - Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty zakupione | 2 640 705 | 1 996 794 | 1 524 006 |
| - Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty sprzedane | 2 430 785 | 1 869 125 | 1 454 116 |
| 3. Bieżące operacje walutowe | 1 497 070 | 532 872 | 898 028 |
| Spot - zakupiony | 748 680 | 266 543 | 449 054 |
| Spot - sprzedany | 748 390 | 266 329 | 448 974 |
| 4. Transakcje pochodne –opcje pozagieldowe | 5 821 272 | 3 064 616 | 2 364 368 |
| - Opcje kupione | 2 910 636 | 1 532 308 | 1 182 184 |
| - Opcje sprzedane | 2 910 636 | 1 532 308 | 1 182 184 |
| 5. Opcje na Euroindex | - | 8 733 | 99 962 |
| - Opcje kupione | - | 8 733 | 99 962 |
| Razem | 281 711 779 | 230 898 274 | 171 787 158 |

25. Pochodne instrumenty zabezpieczające

| Zabezpieczające pochodne instrumenty finansowe | 30.06.2008 | | 31.12.2007 | | 30.06.2007 | |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | Aktywa | Pasywa | Aktywa | Pasywa | Aktywa | Pasywa |
| IRS zabezpieczające wartość godziwą | 43 034 | 1 196 | 35 851 | 2 054 | 30 662 | 5 588 |
| IRS zabezpieczające przepływy pieniężne | 2 013 | - | - | - | - | - |
| Ogółem zabezpieczające instrumenty finansowe | 45 047 | 1 196 | 35 851 | 2 054 | 30 662 | 5 588 |

26. Należności od klientów

| Należności od klientów | 30.06.2008 | 31.12.2007 | 30.06.2007 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Należności od podmiotów gospodarczych | 18 726 448 | 15 945 318 | 14 085 534 |
| Należności od klientów indywidualnych, w tym: | 7 371 441 | 6 109 738 | 5 010 826 |
| <i>Należności z tytułu finansowania nieruchomości</i> | <i>4 260 685</i> | <i>3 644 937</i> | <i>2 982 581</i> |
| Należności z tytułu leasingu finansowego | 2 581 583 | 2 313 783 | 1 978 867 |
| Należności od podmiotów sektora publicznego | 139 922 | 159 341 | 187 107 |
| Transakcje z przyrzeczeniem odkupu | 13 812 | 29 | 127 |
| Pozostałe należności | 17 500 | 6 473 | 13 498 |
| Należności brutto | 28 850 706 | 24 534 682 | 21 275 959 |
| Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości | (577 636) | (584 968) | (625 778) |
| Razem | 28 273 070 | 23 949 714 | 20 650 181 |

Na dzień 30.06.2008 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka kredytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła (2 044) tys. zł, (31.12.2007 - (105) tys. zł, 30.06.2007 - 2 011 tys. zł). Szczegóły należności z tytułu leasingu finansowego przedstawia nota 47.

| Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów | 30.06.2008 | 31.12.2007 | 30.06.2007 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo | | | |
| Stan na 31 grudnia roku poprzedniego | (439 545) | (539 022) | (539 022) |
| Odpis bieżącego okresu | (105 736) | (115 036) | (57 797) |
| Rozwiązanie bieżącego okresu | 80 415 | 122 262 | 75 782 |
| Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne | 19 993 | 91 381 | 14 522 |
| Transfer | 481 | - | - |
| Różnice kursowe | 959 | 870 | 225 |
| Stan na koniec okresu | (443 433) | (439 545) | (506 290) |
| Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty | | | |
| Stan na 31 grudnia roku poprzedniego | (145 423) | (107 276) | (107 276) |
| Odpis bieżącego okresu | (176 176) | (175 632) | (77 343) |
| Rozwiązanie bieżącego okresu | 182 739 | 135 075 | 64 426 |
| Transfer | 3 723 | - | - |
| Różnice kursowe | 934 | 2 410 | 705 |
| Stan na koniec okresu | (134 203) | (145 423) | (119 488) |
| Utrata wartości należności kredytowych razem | (577 636) | (584 968) | (625 778) |

27. Inwestycyjne aktywa finansowe

| Inwestycyjne aktywa finansowe | 30.06.2008 | 31.12.2007 | 30.06.2007 |
|--|-------------------|------------------|------------------|
| Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej | 10 448 974 | 9 763 669 | 8 996 182 |
| Dłużne papiery wartościowe | 9 773 801 | 9 052 095 | 8 330 571 |
| Papiery wartościowe Skarbu Państwa: | 8 952 878 | 8 207 781 | 7 399 191 |
| - bony | 89 710 | 263 047 | 68 444 |
| - obligacje | 8 863 168 | 7 944 734 | 7 330 747 |
| Papiery wartościowe banku centralnego: | 580 441 | 591 379 | 579 006 |
| - obligacje | 580 441 | 591 379 | 579 006 |
| Komercyjne papiery wartościowe: | 240 482 | 252 935 | 352 374 |
| - obligacje | 240 482 | 252 935 | 352 374 |
| Kapitałowe papiery wartościowe | 635 020 | 629 309 | 637 014 |
| - notowane | 28 661 | 26 138 | 33 839 |
| - nienotowane | 606 359 | 603 171 | 603 175 |
| Certyfikaty inwestycyjne | 40 153 | 82 265 | 28 597 |
| Razem | 10 448 974 | 9 763 669 | 8 996 182 |

Według stanu na 30.06.2008 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 8 115 830 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 1 657 971 tys. zł.

Według stanu na 31.12.2007 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 7 648 962 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 1 403 133 tys. zł.

Według stanu na 30.06.2007 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 7 375 565 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 955 006 tys. zł.

Na dzień 30.06.2008 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczonego ryzyka wartości godziwej obligacji objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła (18 101) tys. zł (31.12.2007: (12 100) tys. zł, 30.06.2007: (8 026) tys. zł).

| Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych | Dłużne papiery wartościowe | Kapitałowe papiery wartościowe | Razem inwestycyjne papiery wartościowe |
|---|----------------------------|--------------------------------|--|
| Stan na 1 stycznia 2008 | 9 052 095 | 711 574 | 9 763 669 |
| Zwiększenia | 2 577 975 | 3 338 | 2 581 313 |
| Transfery | - | 975 | 975 |
| Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność) | (1 615 663) | (63 204) | (1 678 867) |
| Wycena do wartości godziwej | (142 984) | 24 590 | (118 394) |
| Zmiana stanu odsetek naliczonych | (32 753) | - | (32 753) |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | - | (125) | (125) |
| Różnice kursowe | (64 869) | (1 975) | (66 844) |
| Stan na 30 czerwca 2008 | 9 773 801 | 675 173 | 10 448 974 |

| Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych | Dłużne papiery wartościowe | Kapitałowe papiery wartościowe | Razem inwestycyjne papiery wartościowe |
|---|----------------------------|--------------------------------|--|
| Stan na 1 stycznia 2007 | 7 395 066 | 626 223 | 8 021 289 |
| Zwiększenia | 4 718 568 | 71 300 | 4 789 868 |
| Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność) | (2 876 411) | (3 225) | (2 879 636) |
| Wycena do wartości godziwej | (206 596) | 20 679 | (185 917) |
| Zmiana stanu odsetek naliczonych | 100 466 | - | 100 466 |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | - | 350 | 350 |
| Różnice kursowe | (78 998) | (3 753) | (82 751) |
| Stan na 31 grudnia 2007 | 9 052 095 | 711 574 | 9 763 669 |

| Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych | Dłużne papiery wartościowe | Kapitałowe papiery wartościowe | Razem inwestycyjne papiery wartościowe |
|---|----------------------------|--------------------------------|--|
| Stan na 1 stycznia 2007 | 7 395 066 | 626 223 | 8 021 289 |
| Zwiększenia | 2 718 636 | 22 580 | 2 741 216 |
| Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność) | (1 651 589) | (2 875) | (1 654 464) |
| Wycena do wartości godziwej | (133 926) | 19 683 | (114 243) |
| Zmiana stanu odsetek naliczonych | 26 335 | - | 26 335 |
| Różnice kursowe | (23 951) | - | (23 951) |
| Stan na 30 czerwca 2007 | 8 330 571 | 665 611 | 8 996 182 |

28. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia.

| Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia | 30.06.2008 | 31.12.2007 | 30.06.2007 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Stan na 1 stycznia | 13 378 | 36 201 | 36 201 |
| Udział w zysku | (44) | 194 | (265) |
| Dywidenda wypłacona | - | (7 267) | - |
| Nabycie/sprzedaż | 30 019 | (15 750) | - |
| Stan na koniec okresu | 43 353 | 13 378 | 35 936 |

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wg stanu na 30.06.2008

| Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej) | POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.* | BZ WBK CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. | BZ WBK CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. |
|--|---|---|---|
| Siedziba | Szczecin | Poznań | Poznań |
| Rodzaj działalności | udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi | działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia na życie | działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe |
| Rodzaj powiązania | podmiot stowarzyszony | podmiot współzależny | podmiot współzależny |
| Wartość bilansowa | 10 280 | 14 799 | 18 274 |
| Aktywa jednostki razem | 71 249 | 29 598 | 36 547 |
| Kapitał własny jednostki, w tym: | 20 561 | 29 598 | 36 547 |
| kapitał zakładowy | 16 000 | 30 014 | 37 018 |
| pozostały kapitał własny, w tym: | 4 561 | (416) | (471) |
| niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych | 2 752 | - | - |
| zysk (strata) netto | 1 448 | (416) | (471) |
| Kapitał mniejszości | - | - | - |
| Zobowiązania jednostki, w tym: | 47 583 | - | - |
| krótkoterminowe | 83 | - | - |
| długoterminowe i warunkowe | 47 500 | - | - |
| Przychody | 2 602 | - | - |
| Procent posiadanego kapitału** | 50,00 | 50,00 | 50,00 |

* wybrane dane finansowe według stanu na koniec 31.05.2008

** stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej lub współ kontrolowanej

Inwestycje w podmioty stowarzyszone wg stanu na 31.12.2007

| Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej) | POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.* | Grupa NFI Magna Polonia S.A. ** | Razem |
|--|--|---------------------------------|----------------|
| Siedziba | Szczecin | Warszawa | |
| Wartość bilansowa | 9 867 | 3 511 | 13 378 |
| Aktywa jednostki razem | 68 272 | 122 301 | 190 573 |
| Kapitał własny jednostki, w tym: | 19 734 | 12 758 | 32 492 |
| kapitał zakładowy | 16 000 | 1 518 | 17 518 |
| pozostały kapitał własny, w tym: | 3 734 | 11 240 | 14 974 |
| niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych | 1 325 | (16 234) | (14 909) |
| zysk (strata) netto | 2 049 | (1 192) | 857 |
| Kapitał mniejszości | - | 1 494 | 1 494 |
| Zobowiązania jednostki, w tym: | 46 232 | 29 635 | 75 867 |
| krótkoterminowe | 94 | 29 635 | 29 729 |
| długoterminowe i warunkowe | 46 138 | - | 46 138 |
| Przychody | 1 333 | 7 708 | 9 041 |
| Procent posiadanego kapitału*** | 50,00 | 27,53 | |

* wybrane dane finansowe według stanu na 30.11.2007

** Kapitał własny spółki NFI Magna Polonia opublikowany przez spółkę w sprawozdaniu za III kwartał 2007 w wysokości 91 172 tys zł, został pomniejszony o zadeklarowaną dywidendę 25 260 tys zł oraz wartość akcji własnych skupionych w celu umorzenia w wysokości 53 154 tys zł.

*** stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone wg stanu na 30.06.2007

| Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej) | POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.* | Grupa NFI Magna Polonia S.A.** | Razem |
|--|--|--------------------------------|----------|
| Siedziba | Szczecin | Warszawa | |
| Wartość bilansowa | 9 236 | 26 700 | 35 936 |
| Aktywa jednostki razem | 66 465 | 185 570 | 252 035 |
| Kapitał własny jednostki, w tym: | 18 479 | 92 804 | 111 283 |
| kapitał zakładowy | 16 000 | 1 518 | 17 518 |
| pozostały kapitał własny, w tym: | 2 479 | 91 286 | 93 765 |
| niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych | 632 | (15 425) | (14 793) |
| zysk (strata) netto | 1 547 | (363) | 1 184 |
| Kapitał mniejszości | - | 26 492 | 26 492 |
| Zobowiązania jednostki, w tym: | 46 185 | 66 274 | 112 459 |
| krótkoterminowe | 47 | 19 797 | 19 844 |
| długoterminowe i warunkowe | 46 138 | 46 477 | 92 615 |
| Przychody | 1 480 | 572 | 2 052 |
| Procent posiadanego kapitału*** | 50,00 | 28,77 | |

* wybrane dane finansowe według stanu na 31.05.2007

** wybrane dane finansowe według stanu na 31.03.2007

*** stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej

| Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej) | Rodzaj działalności |
|---|---|
| POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. | udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi |
| Grupa NFI Magna Polonia S.A. | nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce, nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty |

29. Wartości niematerialne

| Wartości niematerialne | Oprogramowanie komputerowe, licencje, znaki towarowe | Pozostałe (know-how) | Nakłady na wartości niematerialne | Razem |
|---|--|----------------------|-----------------------------------|------------------|
| Stan na 1 stycznia 2008 | | | | |
| Wartość w cenie nabycia na początek okresu | 508 575 | 8 030 | 56 399 | 573 004 |
| Zwiększenia z tytułu: | | | | |
| - zakupu | - | - | 23 377 | 23 377 |
| - przeniesienia z nakładów | 18 080 | 1 | - | 18 081 |
| - transferów | (2) | - | - | (2) |
| Zmniejszenia z tytułu: | | | | |
| - likwidacji | (4 347) | - | - | (4 347) |
| - przeniesienia z nakładów | - | - | (18 081) | (18 081) |
| - transferów | - | - | (4) | (4) |
| Wartość w cenie nabycia na koniec okresu | 522 306 | 8 031 | 61 691 | 592 028 |
| Umorzenie i utrata wartości na początek okresu | (450 003) | (7 721) | - | (457 724) |
| Amortyzacja za okres (z tytułu): | | | | |
| - odpisów bieżących | (10 362) | (66) | - | (10 428) |
| - likwidacji | 4 347 | - | - | 4 347 |
| - transferów | 1 | - | - | 1 |
| Odpisy/odwrócenie z tyt trwałej utraty wartości | - | - | (1 700) | (1 700) |
| Umorzenie i utrata wartości na koniec okresu | (456 017) | (7 787) | (1 700) | (465 504) |
| Wartość księgowa | | | | |
| Wartość wg cen nabycia | 522 306 | 8 031 | 61 691 | 592 028 |
| Skumulowana amortyzacja/Umorzenie | (456 017) | (7 787) | (1 700) | (465 504) |
| Stan na 30 czerwca 2008 | 66 289 | 244 | 59 991 | 126 524 |

| Wartości niematerialne | Oprogramowanie komputerowe, licencje, znaki towarowe | Pozostałe (know-how) | Nakłady na wartości niematerialne | Razem |
|---|--|----------------------|-----------------------------------|------------------|
| Stan na 1 stycznia 2007 | | | | |
| Wartość w cenie nabycia na początek okresu | 501 629 | 8 029 | 40 430 | 550 088 |
| Zwiększenia z tytułu: | | | | |
| - zakupu | - | - | 48 522 | 48 522 |
| - przeniesienia z nakładów | 30 801 | 1 | - | 30 802 |
| | | | - | |
| Zmniejszenia z tytułu: | | | | |
| - likwidacji | (23 855) | - | - | (23 855) |
| - przeniesienia z nakładów | - | - | (30 802) | (30 802) |
| - transferów | - | - | (1 751) | (1 751) |
| Wartość w cenie nabycia na koniec okresu | 508 575 | 8 030 | 56 399 | 573 004 |
| Umorzenie i utrata wartości na początek okresu | (407 465) | (7 591) | - | (415 056) |
| Amortyzacja za okres (z tytułu): | | | | |
| - odpisów bieżących | (68 139) | (130) | - | (68 269) |
| - likwidacji | 23 855 | - | - | 23 855 |
| Odpisy/Odwrócenie z tyt. trwałej utraty wartości | 1 746 | - | - | 1 746 |
| Umorzenie i utrata wartości na koniec okresu | (450 003) | (7 721) | - | (457 724) |
| Wartość księgowa | | | | |
| Wartość wg cen nabycia | 508 575 | 8 030 | 56 399 | 573 004 |
| Umorzenie i utrata wartości | (450 003) | (7 721) | - | (457 724) |
| Stan na 31 grudnia 2007 | 58 572 | 309 | 56 399 | 115 280 |

| Wartości niematerialne | Oprogramowanie komputerowe, licencje, znaki towarowe | Pozostałe (know-how) | Nakłady na wartości niematerialne | Razem |
|---|--|----------------------|-----------------------------------|------------------|
| Stan na 1 stycznia 2007 | | | | |
| Wartość w cenie nabycia na początek okresu | 501 629 | 8 029 | 40 430 | 550 088 |
| Zwiększenia z tytułu: | | | | |
| - zakupu | - | - | 13 540 | 13 540 |
| - przeniesienia z nakładów | 14 755 | - | - | 14 755 |
| - transferów | - | 1 | - | 1 |
| Zmniejszenia z tytułu: | | | | |
| - likwidacji | (922) | - | - | (922) |
| - przeniesienia z nakładów | - | - | (14 755) | (14 755) |
| - transferów | (1) | - | (421) | (422) |
| | | | | - |
| Wartość w cenie nabycia na koniec okresu | 515 461 | 8 030 | 38 794 | 562 285 |
| Umorzenie i utrata wartości na początek okresu | (407 465) | (7 591) | - | (415 056) |
| Amortyzacja za okres (z tytułu): | | | | |
| - odpisów bieżących | (36 577) | (65) | - | (36 642) |
| - likwidacji | 922 | - | - | 922 |
| - transferów | - | - | - | - |
| | | | | - |
| Odpisy/odwrócenie z tyt trwałej utraty wartości | 6 | - | - | 6 |
| Umorzenie i utrata wartości na koniec okresu | (443 114) | (7 656) | - | (450 770) |
| Wartość księgowa | | | | |
| Wartość wg cen nabycia | 515 461 | 8 030 | 38 794 | 562 285 |
| Skumulowana amortyzacja/Umorzenie | (443 114) | (7 656) | - | (450 770) |
| Stan na 30 czerwca 2007 | 72 347 | 374 | 38 794 | 111 515 |

30. Rzeczowy majątek trwały

| Rzeczowe aktywa trwałe | Nieruchomości | Sprzęt informatyczny | Środki transportu | Pozostały majątek trwały | Środki trwałe w budowie | Razem |
|---|------------------|----------------------|-------------------|--------------------------|-------------------------|------------------|
| Stan na 1 stycznia 2008 | | | | | | |
| Wartość w cenie nabycia na początek okresu | 572 424 | 291 697 | 37 337 | 254 089 | 55 556 | 1 211 103 |
| Zwiększenia z tytułu: | | | | | | |
| -zakupu | - | - | - | - | 48 994 | 48 994 |
| -leasingu | - | - | 12 746 | - | - | 12 746 |
| -przeniesienia ze środków trwałych w budowie | 25 977 | 32 651 | 215 | 22 683 | - | 81 526 |
| -transferów | - | 10 | - | 25 | 10 | 45 |
| Zmniejszenia z tytułu: | | | | | | |
| -sprzedaży, likwidacji, darowizny | (6 417) | (6 952) | (5 637) | (3 252) | - | (22 258) |
| -przeniesienia ze środków trwałych w budowie | - | - | - | - | (81 526) | (81 526) |
| -transferów | (46) | 3 | (70) | (90) | - | (203) |
| Wartość w cenie nabycia na koniec okresu | 591 938 | 317 409 | 44 591 | 273 455 | 23 034 | 1 250 427 |
| Umorzenie i utrata wartości na początek okresu | (225 716) | (250 493) | (17 194) | (174 474) | - | (667 877) |
| Amortyzacja za okres (z tytułu): | | | | | | |
| -odpisy bieżące | (11 644) | (11 794) | (4 686) | (12 006) | - | (40 130) |
| -sprzedaży, likwidacji, darowizny | 2 292 | 6 890 | 5 415 | 3 107 | - | 17 704 |
| -transferów | 3 | (4) | (672) | 158 | - | (515) |
| Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości | | | | 271 | - | 271 |
| Umorzenie i utrata wartości na koniec okresu | (235 065) | (255 401) | (17 137) | (182 944) | - | (690 547) |
| Wartość księgowa | | | | | | |
| Wartość wg cen nabycia | 591 938 | 317 409 | 44 591 | 273 455 | 23 034 | 1 250 427 |
| Umorzenie i utrata wartości | (235 065) | (255 401) | (17 137) | (182 944) | - | (690 547) |
| Stan na 30 czerwca 2008 | 356 873 | 62 008 | 27 454 | 90 511 | 23 034 | 559 880 |

| Rzeczowe aktywa trwałe | Nierucho- mości | Sprzęt informatyczny | Środki transportu | Pozostały majątek trwały | Środki trwałe w budowie | Razem |
|---|----------------------------|---------------------------------|------------------------------|---|--|------------------|
| Stan na 1 stycznia 2007 | | | | | | |
| Wartość w cenie nabycia na początek okresu | 547 981 | 356 214 | 30 215 | 247 451 | 26 796 | 1 208 657 |
| Zwiększenia z tytułu: | | | | | | |
| - zakupu | - | - | - | - | 95 040 | 95 040 |
| - leasingu | - | - | 12 430 | 31 | - | 12 461 |
| - darowizny | - | 48 | - | - | - | 48 |
| - przeniesienia ze środków trwałych w budowie | 16 462 | 30 424 | 316 | 20 568 | - | 67 770 |
| - transferów | 20 106 | 8 | 268 | 3 634 | 1 510 | 25 526 |
| Zmniejszenia z tytułu: | | | | | | |
| - sprzedaży, likwidacji, darowizny | (12 125) | (94 971) | (5 892) | (17 539) | - | (130 527) |
| - przeniesienia ze środków trwałych w budowie | - | - | - | - | (67 770) | (67 770) |
| - transferów | - | (26) | - | (56) | (20) | (102) |
| Wartość w cenie nabycia na koniec okresu | 572 424 | 291 697 | 37 337 | 254 089 | 55 556 | 1 211 103 |
| Umorzenie i utrata wartości na początek okresu | (201 923) | (331 332) | (14 694) | (167 051) | - | (715 000) |
| Amortyzacja za okres (z tytułu): | | | | | | |
| - odpisy bieżące | (22 871) | (14 104) | (7 065) | (22 293) | - | (66 333) |
| - sprzedaży, likwidacji, darowizny | 7 221 | 94 948 | 5 685 | 17 077 | - | 124 931 |
| - transferów | (8 143) | (5) | (1 120) | (1 918) | - | (11 186) |
| Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości | - | - | - | (289) | - | (289) |
| Umorzenie i utrata wartości na koniec okresu | (225 716) | (250 493) | (17 194) | (174 474) | - | (667 877) |
| Wartość księgową | | | | | | |
| Wartość wg cen nabycia | 572 424 | 291 697 | 37 337 | 254 089 | 55 556 | 1 211 103 |
| Umorzenie i utrata wartości | (225 716) | (250 493) | (17 194) | (174 474) | - | (667 877) |
| Stan na 31 grudnia 2007 | 346 708 | 41 204 | 20 143 | 79 615 | 55 556 | 543 226 |

| Rzeczowe aktywa trwałe | Nierucho- mości | Sprzęt informatyczny | Środki transportu | Pozostały majątek trwały | Środki trwałe w budowie | Razem |
|---|--------------------|-------------------------|----------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------|
| Stan na 1 stycznia 2007 | | | | | | |
| Wartość w cenie nabycia na początek okresu | 547 981 | 356 214 | 30 215 | 247 451 | 26 796 | 1 208 657 |
| Zwiększenia z tytułu: | | | | | | |
| -zakupu | - | - | - | - | 12 893 | 12 893 |
| -leasingu | - | - | 5 189 | - | - | 5 189 |
| -darowizny | - | 23 | - | - | - | 23 |
| -przeniesienia ze środków trwałych w budowie | 3 633 | 19 511 | 217 | 7 710 | - | 31 071 |
| -transferów | - | 15 | 267 | - | 379 | 661 |
| Zmniejszenia z tytułu: | | | | | | |
| -sprzedaży,likwidacji,darowizny | (1 525) | (3 426) | (1 861) | (1 229) | - | (8 041) |
| -przeniesienia ze środków trwałych w budowie | - | - | - | - | (31 071) | (31 071) |
| -transferów | - | (31) | - | (56) | (20) | (107) |
| Wartość w cenie nabycia na koniec okresu | 550 089 | 372 306 | 34 027 | 253 876 | 8 977 | 1 219 275 |
| Umorzenie i utrata wartości na początek okresu | (201 923) | (331 332) | (14 694) | (167 051) | - | (715 000) |
| Amortyzacja za okres (z tytułu): | | | | | | |
| -odpisy bieżące | (10 694) | (6 746) | (3 294) | (10 722) | - | (31 456) |
| -sprzedaży,likwidacji,darowizny | 418 | 3 416 | 1 717 | 1 144 | - | 6 695 |
| -transferów | - | 23 | (394) | 46 | - | (325) |
| Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości | - | - | - | - | - | - |
| Umorzenie i utrata wartości na koniec okresu | (212 199) | (334 639) | (16 665) | (176 583) | - | (740 086) |
| Wartość księgowa | | | | | | |
| Wartość wg cen nabycia | 550 089 | 372 306 | 34 027 | 253 876 | 8 977 | 1 219 275 |
| Umorzenie i utrata wartości | (212 199) | (334 639) | (16 665) | (176 583) | - | (740 086) |
| Stan na 30 czerwca 2007 | 337 890 | 37 667 | 17 362 | 77 293 | 8 977 | 479 189 |

31. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 31.12.2007 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 30.06.2008 |
|--|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat | 13 670 | - | (245) | 13 425 |
| Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych | 22 480 | - | (18 376) | 4 104 |
| Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | 71 460 | 39 375 | - | 110 835 |
| Rezerwy na kredyty | 102 138 | - | (2 672) | 99 466 |
| Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym | 75 946 | 1 276 | (16 512) | 60 710 |
| Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego | 32 876 | 7 024 | - | 39 900 |
| Dodatkowy składnik aktywów podatkowych wynikający z art. 38 a Ustawy o CIT | 11 358 | - | (444) | 10 914 |
| Strata podatkowa | 792 | - | (792) | - |
| Przychody otrzymane, do rozliczenia w czasie | 31 166 | 6 726 | - | 37 892 |
| Pozostałe | 6 563 | 2 256 | (345) | 8 474 |
| Razem | 368 449 | 56 657 | (39 386) | 385 720 |

Na dzień 30.06.2008 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 21 231 tys. zł, i rezerw na kredyty, które nigdy nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 43 602 tys. zł.

| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 31.12.2006 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 31.12.2007 |
|--|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat | 11 271 | 2 399 | - | 13 670 |
| Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych | 19 228 | 3 252 | - | 22 480 |
| Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | 119 265 | - | (47 805) | 71 460 |
| Rezerwy na kredyty | 104 509 | - | (2 371) | 102 138 |
| Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym | 61 196 | 19 290 | (4 540) | 75 946 |
| Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego | 28 171 | 4 705 | - | 32 876 |
| Dodatkowy składnik aktywów podatkowych wynikający z art. 38 a Ustawy o CIT | 14 195 | - | (2 837) | 11 358 |
| Strata podatkowa | - | 792 | - | 792 |
| Przychody otrzymane, do rozliczenia w czasie | 26 448 | 4 718 | - | 31 166 |
| Pozostałe | 8 184 | 2 945 | (4 566) | 6 563 |
| Razem | 392 467 | 38 101 | (62 119) | 368 449 |

Na dzień 31.12.2007 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 21 498 tys. zł, i rezerw na kredyty, które nigdy nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 18 046 tys. zł.

| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 31.12.2006 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 30.06.2007 |
|--|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat | 11 271 | 848 | - | 12 119 |
| Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych | 19 228 | - | (2 549) | 16 679 |
| Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | 119 265 | 61 733 | - | 180 998 |
| Rezerwy na kredyty | 104 509 | 1 760 | - | 106 269 |
| Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym | 61 196 | 1 360 | (2 132) | 60 424 |
| Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego | 28 171 | 8 050 | - | 36 221 |
| Dodatkowy składnik aktywów podatkowych wynikający z art. 38 a Ustawy o CIT | 14 195 | 272 | - | 14 467 |
| Przychody otrzymane, do rozliczenia w czasie | 26 448 | 2 960 | - | 29 408 |
| Pozostałe | 8 184 | 798 | (809) | 8 173 |
| Razem | 392 467 | 77 781 | (5 490) | 464 758 |

Na dzień 30.06.2007 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 21 486 tys. zł, i rezerw na kredyty, które nigdy nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 35 543 tys. zł.

32. Pozostałe aktywa

| Pozostałe aktywa | 30.06.2008 | 31.12.2007 | 30.06.2007 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Dłużnicy różni | 289 905 | 244 709 | 195 615 |
| Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych | 93 702 | 135 397 | 267 665 |
| Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe | 10 887 | 75 805 | 28 294 |
| Czynne rozliczenia międzyokresowe | 37 100 | 36 429 | 27 050 |
| Aktywa do zbycia | 2 998 | 2 502 | 16 231 |
| Pozostałe | 1 277 | 715 | 575 |
| Razem | 435 869 | 495 557 | 535 430 |

Aktywa do zbycia wyodrębnione z majątku Grupy Kapitałowej BZWBK

| 30 czerwca 2008 | Wartość brutto | Rozpoznana utrata wartości | Wartość netto |
|--------------------------|----------------|----------------------------|---------------|
| Nieruchomości | 4 224 | (1 815) | 2 409 |
| Pozostały majątek trwały | 3 589 | (3 000) | 589 |
| Razem | 7 813 | (4 815) | 2 998 |

| 31 grudnia 2007 | Wartość brutto | Rozpoznana utrata wartości | Wartość netto |
|--------------------------|----------------|----------------------------|---------------|
| Nieruchomości | 4 224 | (1 815) | 2 409 |
| Pozostały majątek trwały | 436 | (343) | 93 |
| Razem | 4 660 | (2 158) | 2 502 |

W roku 2007 sprzedano 1 nieruchomość (wartość netto 788 tys. zł) oraz urządzenia trwale związane z tą nieruchomością (wartość netto 34 tys. zł). Przekwalifikowano również z aktywów do zbycia na majątek trwały Banku 1 nieruchomość (o wartości netto 11 965 tys. zł) i pozostały majątek z nią związany (o wartości netto 1 764 tys. zł).

| 30 czerwca 2007 | Wartość brutto | Rozpoznana utrata wartości | Wartość netto |
|--------------------------|----------------|----------------------------|---------------|
| Nieruchomości | 19 852 | (5 478) | 14 374 |
| Pozostały majątek trwały | 1 884 | (27) | 1 857 |
| Razem | 21 736 | (5 505) | 16 231 |

33. Zobowiązania wobec banków

| Zobowiązania wobec banków | 30.06.2008 | 31.12.2007 | 30.06.2007 |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Rachunki bieżące | 148 081 | 39 205 | 190 479 |
| Lokaty | 1 598 515 | 1 350 278 | 1 020 308 |
| Kredyty otrzymane od banków | 1 822 619 | 1 337 922 | 968 263 |
| Transakcje z przyrzeczeniem odkupu | 1 869 248 | 1 756 121 | 1 376 137 |
| Razem | 5 438 463 | 4 483 526 | 3 555 187 |

Na dzień 30.06.2008 r. korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka depozytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła zero tys. zł. (31.12.2007 - 48 tys. zł, 30.06.2007 - (287) tys. zł).
Wartość godziwą "Zobowiązań wobec banków" przedstawia nota 43.

W prezentowanych okresach sprawozdawczych lokaty jednodniowe zostały zreklasyfikowane z pozycji rachunków bieżących do lokat.

34. Zobowiązania wobec klientów

| Zobowiązania wobec klientów | 30.06.2008 | 31.12.2007 | 30.06.2007 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania wobec klientów indywidualnych | 20 105 873 | 15 142 934 | 13 096 558 |
| - w rachunku bieżącym | 14 903 590 | 8 935 062 | 5 420 192 |
| - depozyty terminowe | 5 150 811 | 6 151 805 | 7 613 321 |
| - pozostałe | 51 472 | 56 067 | 63 045 |
| Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych | 11 229 188 | 12 211 484 | 10 106 884 |
| - w rachunku bieżącym | 3 916 393 | 4 679 548 | 3 519 772 |
| - depozyty terminowe | 6 895 733 | 7 154 283 | 6 118 017 |
| - kredyty i pożyczki | 51 096 | 76 348 | 93 000 |
| - transakcje z przyrzeczeniem odkupu | 3 863 | 5 269 | 2 601 |
| - pozostałe | 362 103 | 296 036 | 373 494 |
| Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego | 2 388 585 | 2 411 269 | 2 014 597 |
| - w rachunku bieżącym | 1 168 204 | 1 438 879 | 824 693 |
| - depozyty terminowe | 1 220 097 | 971 803 | 1 189 583 |
| - pozostałe | 284 | 587 | 321 |
| Razem | 33 723 646 | 29 765 687 | 25 218 039 |

Na dzień 30.06.2008 roku depozyty stanowiące zabezpieczenie należności kredytowych wynoszą 205 832 tys. zł. (31.12.2007 r. - 190 306 tys. zł.; 30.06.2007 r. - 184 994 tys. zł.).
Wartość godziwą "Zobowiązań wobec klientów" przedstawia nota 43.

W prezentowanych okresach sprawozdawczych lokaty jednodniowe zostały zreklasyfikowane z pozycji rachunki bieżące do pozycji depozyty terminowe.

35. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | | | | | |
|---|--------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| | Średnie oprocentowanie emisji | | | Wartość nominalna | | |
| | 30.06.2008 | 31.12.2007 | 30.06.2007 | 30.06.2008 | 31.12.2007 | 30.06.2007 |
| Obligacje 3 letnie-3S0807 | - | - | stałe; 7,3% | - | - | 49 984 |
| Obligacje 3 letnie-3S0907 | - | - | stałe; 7,3% | - | - | 49 923 |
| Obligacje 3 letnie-3S0707 | - | - | stałe; 7% | - | - | 49 827 |
| Obligacje 3 letnie-3S1007 | - | - | stałe; 7,25% | - | - | 10 226 |
| Obligacje 3 letnie-3S1107 | - | - | stałe; 7% | - | - | 29 967 |
| Obligacje 3 letnie-3S11A07 | - | - | stałe; 7% | - | - | 10 000 |
| Obligacje 3 letnie-3Z0807 | - | - | WIBOR 6M + 0,20% | - | - | 40 143 |
| Obligacje 3 letnie-3S0308 | - stałe; 5,55% | stałe; 5,55% | stałe; 5,55% | - | 14 985 | 14 985 |
| Obligacje 3 letnie-3S0508 | - stałe; 5,25% | stałe; 5,25% | stałe; 5,25% | - | 22 031 | 22 031 |
| Obligacje 3 letnie-3S0608 | - stałe; 5,15% | stałe; 5,15% | stałe; 5,15% | - | 7 283 | 7 283 |
| Obligacje 3 letnie-3S0608 | - stałe; 4,4% | stałe; 4,4% | stałe; 4,4% | - | 3 049 | 3 054 |
| Obligacje 3 letnie-3S0108 | - stałe; 6,25% | stałe; 6,25% | stałe; 6,25% | - | 24 943 | 24 973 |
| Obligacja 5-letnia 5S1108 | stałe; 5,75% | stałe; 5,75% | stałe; 5,75% | 9 953 | 9 953 | 9 953 |
| Obligacja 5-letnia 5S1208 | stałe; 6,00% | stałe; 6,00% | stałe; 6,00% | 61 874 | 61 874 | 61 874 |
| Obligacja 5-letnia 5S1008 | stałe; 5,25% | stałe; 5,25% | stałe; 5,25% | 7 092 | 7 092 | 7 092 |
| Obligacje 3 letnie-3S1008 | stałe; 4,2% | stałe; 4,2% | stałe; 4,2% | 12 765 | 12 765 | 12 767 |
| Obligacje 3 letnie-3S1108 | stałe; 4,6% | stałe; 4,6% | stałe; 4,6% | 14 288 | 14 288 | 14 292 |
| Obligacje 3 letnie-3Z0209 | WIBOR 1M + 0,44% | WIBOR 1M + 0,44% | WIBOR 1M + 0,44% | 35 000 | 35 000 | 35 000 |
| Obligacje 3 letnie-3S0809 | stałe; 4,9% | stałe; 4,9% | stałe; 4,9% | 58 272 | 58 276 | 58 284 |
| Obligacja 2-letnia-2S0209 | stałe; 5,00% | stałe; 5,00% | stałe; 5,00% | 32 305 | 32 310 | 32 311 |
| Obligacja 2-letnia-2S0409 | stałe; 5,00% | stałe; 5,00% | stałe; 5,00% | 10 174 | 10 188 | 10 188 |
| Obligacja 2-letnia-2Z0809 | WIBOR 6M | WIBOR 6M | - | 14 315 | 14 315 | - |

Wartość nominalna**256 038 328 352 554 157****Wartość bilansowa****282 368 352 961 589 675**

Według stanu na 30.06.2008 r. wartość nominalna została powiększona o odsetki efektywne w kwocie 29 015 tys. zł oraz wpływ wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w kwocie (2 685) tys. zł.

Według stanu na 31.12.2007 r. wartość nominalna została powiększona o odsetki efektywne w kwocie 27 907 tys. zł oraz wpływ wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w kwocie (3 298) tys. zł.

Według stanu na 30.06.2007 r. wartość nominalna została powiększona o odsetki efektywne w kwocie 36 770 tys. zł oraz wpływ wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w kwocie (1 252) tys. zł.

36. Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 31.12.2007 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 30.06.2008 |
|---|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych | 34 952 | 48 | (4 446) | 30 554 |
| Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów | 15 640 | 9 580 | - | 25 220 |
| Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych | 49 236 | 56 122 | - | 105 358 |
| Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej | 3 258 | - | (161) | 3 097 |
| Aktualizacja wyceny instrumentów finansowych - kapitały własne | 85 189 | - | (25 629) | 59 560 |
| Pozostałe | 14 502 | 1 880 | (532) | 15 850 |
| Razem | 202 777 | 67 630 | (30 768) | 239 639 |

| Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 31.12.2006 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 31.12.2007 |
|---|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych | 18 164 | 17 102 | (314) | 34 952 |
| Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów | 10 567 | 5 073 | - | 15 640 |
| Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych | 123 513 | - | (74 277) | 49 236 |
| Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej | 2 883 | 375 | - | 3 258 |
| Aktualizacja wyceny instrumentów finansowych - kapitały własne | 119 290 | 1 024 | (35 125) | 85 189 |
| Pozostałe | 19 112 | 5 395 | (10 005) | 14 502 |
| Razem | 293 529 | 28 969 | (119 721) | 202 777 |

| Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 31.12.2006 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 30.06.2007 |
|---|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych | 18 164 | 8 422 | (345) | 26 241 |
| Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów | 10 567 | 2 747 | - | 13 314 |
| Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych | 123 513 | 56 427 | - | 179 940 |
| Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej | 2 883 | - | (164) | 2 719 |
| Aktualizacja wyceny instrumentów finansowych - kapitały własne | 119 290 | 1 112 | (21 614) | 98 788 |
| Pozostałe | 19 112 | 383 | (5 820) | 13 675 |
| Razem | 293 529 | 69 091 | (27 943) | 334 677 |

37. Pozostałe pasywa

| Pozostałe pasywa | 30.06.2008 | 31.12.2007 | 30.06.2007 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe | 452 795 | 203 000 | 357 958 |
| Wierzyciele różni | 460 080 | 210 678 | 133 281 |
| Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych | 51 311 | 73 560 | 204 762 |
| Rezerwy, w tym: | 188 932 | 246 167 | 181 841 |
| <i>Rezerwy pracownicze</i> | <i>145 188</i> | <i>215 849</i> | <i>146 569</i> |
| <i>Rezerwa na sprawy sporne</i> | <i>32 369</i> | <i>29 202</i> | <i>33 249</i> |
| <i>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym</i> | <i>11 375</i> | <i>1 116</i> | <i>2 023</i> |
| Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych | 11 275 | 17 303 | 35 041 |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne | 68 712 | 99 779 | 69 450 |
| Pozostałe przychody przyszłych okresów | 43 467 | 45 108 | 51 507 |
| Pozostałe | 1 987 | 1 230 | 1 674 |
| Razem | 1 278 559 | 896 825 | 1 035 514 |

| Zmiana stanu rezerw | 30.06.2008 | 31.12.2007 | 30.06.2007 |
|---|------------------|------------------|-----------------|
| Stan na początek okresu | 246 167 | 174 245 | 174 245 |
| Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym | 1 116 | 3 238 | 3 238 |
| Rezerwy pracownicze | 215 849 | 142 335 | 142 335 |
| Rezerwa na sprawy sporne | 29 202 | 28 672 | 28 672 |
| Zawiązania rezerw | 111 272 | 211 641 | 103 470 |
| Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym | 12 457 | 1 477 | 702 |
| Rezerwy pracownicze | 95 265 | 201 917 | 94 804 |
| Rezerwa na sprawy sporne | 3 550 | 8 247 | 7 964 |
| Wykorzystania rezerw | (164 320) | (129 087) | (90 706) |
| Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym | (24) | (78) | (32) |
| Rezerwy pracownicze | (164 118) | (125 142) | (89 744) |
| Rezerwa na sprawy sporne | (178) | (3 867) | (930) |
| Rozwiązania rezerw | (8 391) | (10 632) | (5 168) |
| Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym | (6 378) | (3 521) | (1 885) |
| Rezerwy pracownicze | (1 808) | (3 261) | (826) |
| Rezerwa na sprawy sporne | (205) | (3 850) | (2 457) |
| Transfer | 4 204 | - | - |
| Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym | 4 204 | - | - |
| Rezerwy pracownicze | - | - | - |
| Rezerwa na sprawy sporne | - | - | - |
| Stan na koniec okresu | 188 932 | 246 167 | 181 841 |
| Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym | 11 375 | 1 116 | 2 023 |
| Rezerwy pracownicze | 145 188 | 215 849 | 146 569 |
| Rezerwa na sprawy sporne | 32 369 | 29 202 | 33 249 |

Grupa tworzy rezerwy wynikające z istniejącego obowiązku, na prawne lub zwyczajowo oczekiwane, pewne lub w dużym stopniu prawdopodobne, zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodnie oszacować. Zobowiązania te wynikają z przeszłych zdarzeń i prawdopodobny jest wpływ środków w celu ich zaspokojenia.

Na rezerwy pracownicze składają się kategorie wymienione w nocy 54.

38. Kapitał akcyjny

| Seria / emisja | | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji | Wartość serii wg ceny nominalnej |
|----------------|---------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------|----------------------------------|
| A | na okaziciela | brak | brak | 5 120 000 | 51 200 |
| B | na okaziciela | brak | brak | 724 073 | 7 241 |
| C | na okaziciela | brak | brak | 22 155 927 | 221 559 |
| D | na okaziciela | brak | brak | 1 470 589 | 14 706 |
| E | na okaziciela | brak | brak | 980 393 | 9 804 |
| F | na okaziciela | brak | brak | 2 500 000 | 25 000 |
| G | na okaziciela | brak | brak | 40 009 302 | 400 093 |
| | | | | 72 960 284 | 729 603 |

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne zmiany stanu kapitału akcyjnego.

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2008 roku był AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie.

39. Pozostałe kapitały

| Pozostałe kapitały | 30.06.2008 | 31.12.2007 | 30.06.2007 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Fundusz ogólnego ryzyka bankowego | 529 810 | 529 810 | 529 810 |
| Premia akcyjna | 261 699 | 261 699 | 261 699 |
| Inne kapitały rezerwowe | 1 929 585 | 1 270 069 | 1 263 103 |
| Razem | 2 721 094 | 2 061 578 | 2 054 612 |

Pozostałe kapitały:

Premia akcyjna (emisyjna) - powstaje z nadwyżki nad wartością nominalną sprzedanych akcji po odjęciu kosztów emisji akcji i stanowi kapitał rezerwowy Banku.

Na "inne kapitały rezerwowe" składają się kapitał rezerwowy w wysokości 1 729 487 tys. zł oraz kapitał zapasowy w wysokości 200 098 tys. zł. (w okresie porównywalnym odpowiednio: 31.12.07: 1 096 952 tys. zł oraz 173 117 tys. zł, 30.06.07: 1 089 985 tys. zł oraz 173 118 tys. zł.).

Statutowy kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku netto zgodnie z obowiązującym statutem Banku. Kapitał ten nie podlega podziałowi. Tworzony jest na pokrycie strat bilansowych. Coroczne odpisy na kapitał zapasowy z zysku netto powinny wynosić co najmniej 8 % zysku netto i dokonywane są o czasu osiągnięcia przez kapitał zapasowy wysokości co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego Banku. Wysokość odpisu uchwalana jest przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku po opodatkowaniu, w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie. Kapitał rezerwowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych, jeżeli ich wysokość przewyższa kapitał zapasowy. Decyzje o wykorzystaniu kapitału rezerwowego podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

40. Kapitał z aktualizacji wyceny

| Kapitał z aktualizacji wyceny | 30.06.2008 |
|---|-------------------|
| Kapitały według stanu na 31 grudnia 2007 r. | 362 963 |
| Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży będących w portfelu na początek okresu i zakupionych w trakcie okresu, w tym: | (126 108) |
| -Dłużnych aktywów będących w portfelu na początek okresu | (83 039) |
| -Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu | 3 836 |
| -Dłużnych aktywów zakupionych/otrzymanych w trakcie okresu | (70 459) |
| -Kapitałowych aktywów zakupionych/otrzymanych w trakcie okresu | 21 185 |
| -Aktywów przeniesionych z podmiotów stowarzyszonych | 384 |
| - Wycena netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych | 1 985 |
| Zmiana wyceny aktywów zapadłych w trakcie okresu | (55) |
| Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży | (13 070) |
| Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu rachunkowości zabezpieczeń | 6 001 |
| Wpływ odpisów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 25 622 |
| Stan na 30.06.2008 | 255 353 |

| Kapitał z aktualizacji wyceny | 31.12.2007 |
|---|-------------------|
| Kapitały według stanu na 31 grudnia 2006 r. | 508 548 |
| Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży będących w portfelu na początek okresu i zakupionych w trakcie okresu, w tym: | (187 446) |
| -Dłużnych aktywów będących w portfelu na początek okresu | (128 930) |
| -Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu | (1 100) |
| -Dłużnych aktywów zakupionych w trakcie okresu | (75 280) |
| -Kapitałowych aktywów zakupionych w trakcie okresu | 17 864 |
| Zmiana wyceny aktywów zapadłych w trakcie okresu | (31 741) |
| Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży | 26 096 |
| Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu rachunkowości zabezpieczeń | 13 405 |
| Wpływ odpisów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 34 101 |
| Stan na 31.12.2007 | 362 963 |

Na dzień 31 grudnia 2007 BZWBK nie zidentyfikował materialnych zmian wartości godziwej w podmioty Grupy Commercial Union Polska sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży

| Kapitał z aktualizacji wyceny | 30.06.2007 |
|---|-------------------|
| Kapitały według stanu na 31 grudnia 2006 r. | 508 548 |
| Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży będących w portfelu na początek okresu i zakupionych w trakcie okresu, w tym: | (110 552) |
| -Dłużnych aktywów będących w portfelu na początek okresu | (83 428) |
| -Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu | 18 198 |
| -Dłużnych aktywów zakupionych/otrzymanych w trakcie okresu | (45 211) |
| -Kapitałowych aktywów zakupionych/otrzymanych w trakcie okresu | (111) |
| - Wycena netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych | - |
| Zmiana wyceny aktywów zapadłych w trakcie okresu | (5 148) |
| Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży | (2 608) |
| Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu rachunkowości zabezpieczeń | 9 331 |
| Wpływ odpisów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 21 204 |
| Stan na 30.06.2007 | 420 775 |

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje wpływ wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji. Na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych całości lub części składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży łączne skutki okresowej zmiany wartości godziwej odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zostają wyksięgowane (odwrócone). Całość lub odpowiednia część uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa lub zmniejsza wartość danego składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

41. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa BZWBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z założeniami zarządzania ryzykiem opisanymi w punkcie 8 skonsolidowanego sprawozdania rocznego.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Transakcje zabezpieczające konstruowane są przy użyciu swapów na stopę procentową. Mają one za zadanie eliminować ryzyko zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych. Transakcje te nie zabezpieczają przed zmianami wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego. Grupa BZWBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej w odniesieniu do następujących klas instrumentów finansowych:

- Wyemitowane obligacje własne w złotych o stałym oprocentowaniu, które stanowią grupę zobowiązań finansowych. Z każdym składnikiem w ramach tej grupy wiąże się ryzyko zmian międzybankowych stóp procentowych w zł.,
- Udzielony kredyt złotówkowy o stałym oprocentowaniu stanowiący aktywo finansowe, wiąże się z nim ryzyko zmian międzybankowych stóp procentowych w zł.,
- Udzielone kredyty walutowe o stałym oprocentowaniu stanowiące portfel aktywów,
- Dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu stanowiące grupę aktywów z zabezpieczanym ryzykiem stopy procentowej.

Pozycje zabezpieczające wyceniane są do wartości godziwej. Pozycje zabezpieczone wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem korekty do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka.

Szczegóły dotyczące poszczególnych grup transakcji zabezpieczających na 30 czerwca 2008 i w okresie porównywalnym zawiera poniższa tabela:

| 30 czerwca 2008 | IRS zabezpieczające obligacje własne | IRS zabezpieczające kredyty korporacyjne | IRS zabezpieczające obligacje |
|---|--|--|-------------------------------|
| Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego | 78 918 tys. zł | 274 125 tys. zł | 1 040 000 tys. zł |
| Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego należność/(zobowiązanie) | (436) tys. zł | 2 053 tys. zł | 17 902 tys. zł |
| Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) | 437 tys. zł | (2 044) tys. zł | (18 101) tys. zł |
| Ryzyko zabezpieczone | Zmiany wartości godziwej instrumentu wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych | | |
| Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Banku | 2008 | 2008-2011 | 2008-2017 |

| 30 czerwca 2007 | IRS zabezpieczające obligacje własne | IRS zabezpieczające kredyty korporacyjne | IRS zabezpieczające depozyty | IRS zabezpieczające obligacje skarbowe i NBP |
|---|--|---|---|---|
| Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego | 78 918 tys. zł | 285 771 tys. zł | 167 934 tys. zł | 465 000 tys. zł |
| Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego należność/(zobowiązanie) | 234 tys. zł | (2 094) tys. zł | 286 tys. zł | 7 676 tys. zł |
| Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) | (217) tys. zł | 2 011 tys. zł | (285) tys. zł | (8 026) tys. zł |
| Ryzyko zabezpieczane | Zmiany wartości godziwej instrumentu wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych | | | |
| Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Banku | 2007 – 2008 | 2007 – 2011 | 2007 – 2008 | 2007 – 2017 |

Dodatkowo podmioty zależne BZ WBK Finanse & Leasing S.A. i BZ WBK Leasing S.A. zawarły następujące transakcje IRS z zamiarem zabezpieczania wartości godziwej emisji własnej obligacji. Szczegóły zawartych transakcji przedstawia poniższa tabela.

| 30 czerwca 2008 | BZ WBK Leasing S.A. | BZ WBK Finanse&Leasing S.A. |
|---|--|--|
| Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego | 73 536 tys. zł | 68 762 tys. zł |
| Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) | 1 056 tys. zł | 838 tys. zł |
| Ryzyko zabezpieczane | Zmiany wartości godziwej emisji obligacji i kredytów wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych | |
| Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Spółki | 2008-2009 | 2008-2009 |

| 30 czerwca 2007 | BZ WBK Leasing S.A. | BZ WBK Finanse&Leasing S.A. |
|---|--|---|
| Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego | 367 470 tys. zł | 166 127 tys. zł |
| Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) | 265 tys. zł | 316 tys. zł |
| Ryzyko zabezpieczane | Zmiany wartości godziwej emisji obligacji i kredytów wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych | Zmiany wartości godziwej emisji obligacji wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych |
| Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Spółki | 2007-2009 | 2007-2009 |

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

W roku 2008, Grupa BZWBK S.A. zastosowała rachunkowość zabezpieczenia przepływów pieniężnych w ujęciu portfelowym. Transakcje zabezpieczające konstruowane są przy użyciu swapów na stopę procentową. Mają one za zadanie eliminować ryzyko zmiany przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez grupę instrumentów zabezpieczanych wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych stosowane jest w odniesieniu do depozytów złotówkowych o zmiennym oprocentowaniu.

Pozycje zabezpieczane wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Pozycje zabezpieczające wyceniane są do wartości godziwej. Przy spełnionych warunkach efektywności rachunkowości zabezpieczeń zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitałach własnych. Na dzień 30 czerwca 2008 wartość nominalna pozycji zabezpieczającej i zabezpieczanej wynosi 150 000 tys. zł. Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego wynosi 1 985 tys. zł, ta sama kwota po pomniejszeniu o podatek odroczony rozpoznana jest w kapitałach własnych Grupy, w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny. Instrumenty zabezpieczające będą miały wpływ na wynik finansowy Banku do roku 2015.

42. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu

Grupa Kapitałowa BZ WBK S.A. pozyskuje fundusze poprzez sprzedaż instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu w przyszłości po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek. Na dzień 30 czerwca 2008 w bilansie bony i obligacje skarbowe odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu wynoszą 1 872 077 tys. zł (31 grudnia 2007 – 1 757 802 tys. zł; 30 czerwca 2007 – 1 377 665 tys. zł).

Jednocześnie po stronie pasywnej, w pozycji zobowiązania z przyrzeczeniem odkupu zaprezentowane zostały korespondujące z papierami wartościowymi depozyty w kwocie 1 873 111 tys. zł (31 grudnia 2007 – 1 761 390 tys. zł; 30 czerwca 2007 - 1 378 738 tys. zł). W przypadku transakcji z przyrzeczeniem odkupu wszelkie koszty oraz ryzyka z posiadaniem aktywów oraz możliwość ich sprzedaży pozostaje po stronie Banku.

Instrumenty finansowe stanowiące zabezpieczenie dla transakcji z przyrzeczeniem odkupu (reverse repo) mogą podlegać sprzedaży lub obciążeniu w ramach standardowo zawartych umów, ale podlegają zwrotowi w dacie zapadalności transakcji.

Na dzień 30.06.2008 instrumenty finansowe o wartości nominalnej 32 000 tys. zł. (31.12.2007 – 5 000 tys. zł.) przyjęte jako zabezpieczenie stanowiły podstawę dla zawartych transakcji z przyrzeczeniem odkupu (repo), których termin zapadalności jest krótszy od terminu zapadalności transakcji pierwotnej.

43. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa to kwota, za jaką składnik aktywów mógłby być wymieniony, lub zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi i zainteresowanymi stronami w bezpośrednio zawartej transakcji, innej niż sprzedaż pod przymusem lub likwidacja i jest najlepiej odzwierciedlona przez cenę rynkową, jeśli jest dostępna. Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla każdej grupy aktywów i pasywów, które nie są prezentowane w grupowym bilansie w wartości godziwej. W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych o charakterze krótkoterminowym zakłada się, że wartość bilansowa tych instrumentów jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej.

| | 30.06.2008 | | 31.12.2007 | | 30.06.2007 | |
|---|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Wartość godziwa |
| Aktywa | | | | | | |
| Należności od banków | 2 760 567 | 2 760 076 | 2 576 878 | 2 577 034 | 2 736 901 | 2 736 735 |
| Należności od klientów | 28 273 070 | 28 293 762 | 23 949 714 | 23 968 795 | 20 650 181 | 20 672 147 |
| Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone | 43 353 | 43 353 | 13 378 | 13 378 | 35 936 | 35 936 |
| Pasywa | | | | | | |
| Zobowiązanie wobec banków | 5 438 463 | 5 441 438 | 4 483 526 | 4 484 173 | 3 555 187 | 3 555 605 |
| Zobowiązania wobec klientów | 33 723 646 | 33 722 641 | 29 765 687 | 29 765 499 | 25 218 039 | 25 214 250 |

Poniżej znajduje się podsumowanie głównych metod i założeń wykorzystywanych podczas szacowania wartości godziwych instrumentów finansowych z powyższej tabeli.

Należności od banków: Wartością godziwą lokat o zmiennym oprocentowaniu i depozytów over-night jest ich wartość bilansowa. Wartość godziwa depozytów oprocentowanych według stałej stopy procentowej jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego dla należności o podobnym ryzyku kredytowym i pozostającym terminie do wykupu.

Należności od klientów: Są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu rezerw. Wartość godziwa zostaje wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. W przypadku należności od klientów oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej, należności o terminie zapadalności do 1 roku oraz należności objętych utratą wartości, zakłada się, że wartość bilansowa tych należności nie różni się istotnie od ich wartości godziwej, o ile nie zmienia się istotnie ocena ryzyka kredytowego kredytobiorcy. Oszacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek odzwierciedla zmianę w poziomie ryzyka kredytowego od czasu udzielenia kredytu oraz zmiany poziomu stóp procentowych w przypadku kredytów o stałej stopie procentowej.

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży: W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wartość godziwą dla instrumentów notowanych ustalono jako wartość rynkową. Dla wybranych kapitałowych papierów wartościowych nie notowanych Grupa nie była w stanie sporządzić wiarygodnego oszacowania wartości godziwej przy pomocy metod alternatywnych i dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto cenę nabycia (instrumenty z prawem do kapitału) skorygowane o odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia: W przypadku aktywów finansowych stanowiących udziały w podmiotach stowarzyszonych zastosowano wycenę metodą praw własności. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej jest to najlepsze możliwe do ustalenie przybliżenie wartości godziwej dla tych instrumentów.

Zobowiązania wobec banków i wobec klientów: W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie i depozytów bez ustalonej daty wymagalności, za wartość godziwą przyjmowana jest kwota, która byłaby wypłacona na żądanie na dzień bilansowy. Wartość godziwą depozytów o ustalonym terminie zapadalności, w tym certyfikatów depozytowych, oszacowano na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi właściwymi dla depozytów o zbliżonych terminach wymagalności. W przypadku depozytów o terminie wymagalności do 1 roku, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Znaczenie długoterminowej współpracy z depozytariuszami nie jest brane pod uwagę w procesie szacowania wartości godziwej tych instrumentów.

44. Zobowiązania warunkowe

Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 30 czerwca 2008 roku nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Grupy, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 269.569 tys. zł, co stanowi 5,63% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 54 822 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 44 895 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 169 852 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 31 grudnia 2007 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 282 843 tys. zł, co stanowi 6,51 % kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 56 665 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 64 309 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 161 869 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 30 czerwca 2007 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 wynosiła 288 876 tys. zł, co stanowiło 6,96% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 73 611 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 49 824 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 165 441 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

Zobowiązania pozabilansowe

Grupa posiada zobowiązania do udzielania kredytów. Na zobowiązania te składają się zatwierdzone kredyty, limity na kartach kredytowych oraz kredyty w rachunku bieżącym.

Grupa wystawia gwarancje i akredytywy, które stanowią zabezpieczenie wywiązania się klientów Banku ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich.

Wartości zobowiązań warunkowych oraz transakcji pozabilansowych z podziałem na kategorie zostały zaprezentowane poniżej. Wartości gwarancji i akredytów 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 i otrzymane | 30.06.2008 | 31.12.2007 | 30.06.2007 |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Zobowiązania udzielone | 10 531 105 | 8 512 897 | 7 114 542 |
| - finansowe: | 9 654 169 | 7 832 652 | 6 433 240 |
| - akredytywy importowe | 76 304 | 61 209 | 104 673 |
| - linie kredytowe | 8 323 856 | 6 572 568 | 5 802 615 |
| - kredyty z tyt. kart płatniczych | 786 455 | 651 041 | 509 304 |
| - depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu | 467 554 | 547 834 | 16 648 |
| - gwarancyjne: | 876 936 | 680 245 | 681 302 |
| - w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe | 503 | 814 | 3 604 |
| Zobowiązania otrzymane | 2 497 441 | 2 549 435 | 1 953 023 |
| Razem | 13 028 546 | 11 062 332 | 9 067 565 |

Gwarancje udzielone/otrzymane spółkom zależnym (wynoszące według stanu na 30.06.2008 – 215 026 tys. zł, według stanu na 31.12.2007 – 229 621 tys. zł oraz według stanu na 30.06.2007 – 248 772 tys. zł) BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing SA, Dom Maklerski BZWBK SA, BZWBK TFI S.A. oraz BZWBK Nieruchomości S.A. zostały wyeliminowane w ramach transakcji wzajemnych.

Najczęściej udzielane rodzaje gwarancji to: gwarancja zapłaty, gwarancja dobrego wykonania kontraktu, gwarancja przetargowa (wadialna), gwarancja zwrotu zaliczki, gwarancja spłaty kredytu, gwarancja celna. 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 podręcznikach kredytowych.

Powyższe zobowiązania warunkowe obciążone są pozabilansowym ryzykiem kredytowym z tego względu, iż jedynie prowizje za przyznanie finansowania oraz rezerwy na prawdopodobne straty są ujawniane w bilansie do momentu wywiązania się ze zobowiązania bądź wygaśnięcia zobowiązania. Wiele z przyznaných zobowiązań warunkowych wygaśnie zanim zostanie w całości lub częściowo wypłacona. Z tego powodu ich wartości nie odzwierciedlają przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych.

45. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

Aktywa stanowiące zabezpieczenie na pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych BFG stanowią dłużne papiery wartościowe.

Według stanu na 30.06.2008 r. wynoszą 89 710 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie roku ubiegłego wynosiły 68 444 tys. zł.

Warunki i zasady dokonanych transakcji nie odbiegają od tych powszechnie przyjętych i obowiązujących dla tego typu umów.

W 2007 roku założona została lokata w wysokości 12 322 tys. zł stanowiąca zabezpieczenie działalności operacyjnej Skarbu.

Pozostałe aktywa stanowiące zabezpieczenie przedstawione są w nocie 42.

46. Działalność powiernicza

Usługi powiernicze

Grupa BZWBK wykonywała czynności powiernicze na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 9 sierpnia 1999 roku. Adresatem oferty banku były krajowe osoby fizyczne i prawne (w tym fundusze inwestycyjne), a także zagraniczni inwestorzy instytucjonalni obecni na polskim rynku kapitałowym. Zakres wykonywanych usług obejmował m.in. prowadzenie rachunków papierów wartościowych, rozliczanie transakcji na papierach wartościowych, obsługę zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych, prowadzenie rejestrów aktywów funduszy inwestycyjnych, wyliczanie wartości aktywów netto przypadających na jednostki uczestnictwa obsługiwanych funduszy inwestycyjnych. Bank pełnił też obowiązki depozytariusza dla czterech funduszy inwestycyjnych, którymi zarządza BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Według stanu na koniec czerwca 2007 roku wartość aktywów przechowywanych przez klientów na rachunkach papierów wartościowych w Grupie BZWBK S.A. wynosiła 9 278 tys. zł.

Rok 2007 był ostatnim rokiem działalności powierniczej. Z dniem 1 stycznia 2008 roku rozpoczął się proces likwidacji Biura Usług Powierniczych, a aktywa znajdujące się na rachunkach zostały przetransferowane do innych Banków – Depozytariuszy.

47. Leasing finansowy i operacyjny

Leasing finansowy

Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingodawcą

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. prowadzi działalność leasingową poprzez dwie spółki, które specjalizują się w finansowaniu odrębnych kategorii przedmiotowych. BZ WBK Finanse & Leasing S.A. koncentruje się na leasingu maszyn i urządzeń oraz komputerów i sprzętu biurowego dla przedsiębiorstw, natomiast BZ WBK Leasing S.A. specjalizuje się w usługach finansowania pojazdów i środków transportu na rzecz firm oraz osób fizycznych. Pozycja aktywów „Należności od klientów” zawiera następujące wartości dotyczące należności z tytułu leasingu finansowego:

| Należność brutto z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności | 30.06.2008 | 31.12.2007 | 30.06.2007 |
|---|------------|------------|------------|
| poniżej 1 roku | 1 070 331 | 956 350 | 788 306 |
| między 1 a 5 lat | 1 914 290 | 1 688 281 | 1 485 274 |
| powyżej 5 lat | 90 247 | 54 788 | 14 070 |
| Razem | 3 074 868 | 2 699 419 | 2 287 650 |

| Wartość bieżąca należnych minimalnych rat leasingowych wg terminów zapadalności | 30.06.2008 | 31.12.2007 | 30.06.2007 |
|---|------------|------------|------------|
| do 1 roku | 995 175 | 728 346 | 651 966 |
| między 1 a 5 lat | 1 538 337 | 1 530 820 | 1 311 473 |
| powyżej 5 lat | 48 071 | 54 617 | 15 428 |
| Razem | 2 581 583 | 2 313 783 | 1 978 867 |

| Uzgodnienie różnic między należnościami z tytułu leasingu finansowego a wartością bieżącą należnych minimalnych rat leasingowych | 30.06.2008 | 31.12.2007 | 30.06.2007 |
|--|------------|------------|------------|
| Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego | 3 074 868 | 2 699 419 | 2 287 650 |
| Niezrealizowane przychody finansowe | (493 284) | (385 636) | (308 783) |
| Rezerwy na należności nieściągalne | (30 583) | (28 214) | (29 310) |
| Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych netto | 2 551 001 | 2 285 569 | 1 949 557 |

Wartość bieżąca należnych minimalnych rat leasingowych zawiera kwotę korekt z tytułu efektywnej stopy procentowej.

Umowy leasingu w których Grupa jest leasingobiorcą

Podmioty Grupy BZWBK posiadają również umowy leasingu finansowego, w których stanowią stronę finansowaną, jednak ze względu na to, że zostały one zawarte pomiędzy jednostkami powiązаныmi zostały one wyeliminowane ze skonsolidowanych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat.

Leasing operacyjny

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. leasinguje powierzchnię biurową, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Najbardziej znaczące umowy dotyczą obiektów w Poznaniu i w Warszawie. Standardowo umowy zawarte są na 5 do 10 lat. Nieznacząca część powierzchni jest subleasingowana poza Bank. W ciągu pierwszej połowy roku 2008 i 2007 Grupa poniosła opłaty z tytułu czynszów związanych z powyższymi nieruchomościami w wysokości odpowiednio 7 372 tys. zł i 8 793 tys. zł. Opłaty te zostały ujęte w rachunku zysku i strat w pozycji koszty administracyjne.

Całkowite zobowiązania z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego (łącznie z wartością wieczystego użytkowania gruntów) prezentuje poniższa tabela.

| Płatności leasigowe wg terminów zapadalności | 30.06.2008 | 31.12.2007 | 30.06.2007 |
|---|---------------|----------------|----------------|
| poniżej 1 roku | 11 626 | 16 624 | 18 739 |
| między 1 a 5 lat | 15 806 | 30 828 | 43 952 |
| powyżej 5 lat | 59 292 | 60 683 | 58 462 |
| Razem | 86 724 | 108 135 | 121 153 |

48. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych - informacja dodatkowa

Poniższa tabela zawiera informacje na temat komponentów środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów Grupy BZWBK S.A.

| Komponenty środków pieniężnych | 30.06.2008 | 31.12.2007 | 30.06.2007 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Kasa | 640 271 | 840 924 | 490 655 |
| Rachunek bieżący w banku centralnym | 1 829 045 | 1 365 131 | 272 031 |
| Pozostałe ekwiwalenty gotówki | 91 | 210 | 211 |
| Rachunek bieżący w innych bankach | 24 705 | 32 274 | 32 076 |
| Razem | 2 494 112 | 2 238 539 | 794 973 |

49. 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. Transakcje wzajemne dokonywane w ramach Grupy Kapitałowej między emitentem i jednostkami zależnymi zostały wyeliminowane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi**30.06.2008 r.**

| Należności | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | z podmiotem dominującym (AIB Group) | 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 | - | - | 187 974 | 187 974 |
| Pozostałe aktywa | 62 767 | - | - | 62 767 |
| Razem | 2 318 278 | - | 560 267 | 2 878 545 |

| Zobowiązania | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | z podmiotem dominującym (AIB Group) | 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 |

31.12.2007 r.

| Należności | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | z podmiotem dominującym (Grupa AIB) | Razem |
|---|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| Należności od banków | 1 555 104 | - | 174 250 | 1 729 354 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 5 648 | - | 40 771 | 46 419 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające | 95 636 | - | 1 380 | 97 016 |
| Należności od klientów | 804 004 | - | - | 804 004 |
| Inwestycyjne aktywa finansowe | 102 | - | 208 575 | 208 677 |
| Pozostałe aktywa | 18 728 | - | - | 18 728 |
| Razem | 2 479 222 | - | 424 976 | 2 904 198 |

| Zobowiązania | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | z podmiotem dominującym (Grupa AIB) | Razem |
|--|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| Zobowiązania wobec banków | 801 155 | - | 1 130 077 | 1 931 232 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające | 97 079 | - | - | 97 079 |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | 3 914 | - | 55 044 | 58 958 |
| Zobowiązania wobec klientów | 1 537 448 | 58 568 | - | 1 596 016 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 290 | - | - | 290 |
| Pozostałe pasywa | 39 234 | - | 14 788 | 54 022 |
| Razem | 2 479 120 | 58 568 | 1 199 909 | 3 737 597 |

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

30.06.2007 r.

| Należności | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | z podmiotem dominującym (Grupa AIB) | Razem |
|---|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| Należności od banków | 1 492 387 | - | 391 124 | 1 883 511 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 592 | - | 61 028 | 61 620 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające | 16 306 | - | 2 209 | 18 515 |
| Należności od klientów | 340 756 | - | - | 340 756 |
| Inwestycyjne aktywa finansowe | - | - | 285 147 | 285 147 |
| Pozostałe aktywa | 33 990 | - | - | 33 990 |
| Razem | 1 884 031 | - | 739 508 | 2 623 539 |

| Zobowiązania | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | z podmiotem dominującym (Grupa AIB) | Razem |
|--|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| Zobowiązania wobec banków | 338 060 | - | 641 207 | 979 267 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające | 109 | - | - | 109 |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | 16 414 | - | 31 836 | 48 250 |
| Zobowiązania wobec klientów | 1 477 835 | 110 857 | - | 1 588 692 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 375 | - | - | 375 |
| Pozostałe pasywa | 51 238 | - | 21 006 | 72 244 |
| Razem | 1 884 031 | 110 857 | 694 049 | 2 688 937 |

Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi**01.01.2008 r. – 30.06.2008 r.**

| | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | 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 | - | 171 | 3 528 |
| Wynik handlowy i rewaluacja | 3 006 | - | 60 911 | 63 917 |
| Razem | 154 860 | - | 71 136 | 225 996 |

| Koszty | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | 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 |

Różnica w wysokości 102 tys. zł na transakcjach wzajemnych z jednostkami zależnymi wynika z rozliczenia międzyokresowego kosztów.

01.01.2007 r. - 30.06.2007 r.

| Przychody | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | z podmiotem dominującym (Grupa AIB) | Razem |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| Przychody odsetkowe | 37 318 | - | 12 755 | 50 073 |
| Przychody prowizyjne | 127 893 | 2 | - | 127 895 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 2 238 | - | - | 2 238 |
| Wynik handlowy i rewaluacja | (4 179) | - | 27 908 | 23 729 |
| Razem | 163 270 | 2 | 40 663 | 203 935 |

| Koszty | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | z podmiotem dominującym (Grupa AIB) | Razem |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| Koszty odsetkowe | 32 577 | 1 618 | (7 763) | 26 432 |
| Koszty prowizyjne | 127 783 | - | - | 127 783 |
| Koszty operacyjne w tym: | 2 910 | - | 21 952 | 24 862 |
| koszty działania banku | 2 875 | - | 21 952 | 24 827 |
| pozostałe | 35 | - | - | 35 |
| Razem | 163 270 | 1 618 | 14 189 | 179 077 |

30.06.2008 r.

| Transakcje wzajemne - zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane | z jednostkami zależnymi |
|--|-------------------------|
| 1. Zobowiązania warunkowe udzielone: | 942 291 |
| -finansowe | 834 778 |
| -gwarancyjne | 107 513 |
| 2. Zobowiązania warunkowe otrzymane: | 942 291 |
| -finansowe | 834 778 |
| -gwarancyjne | 107 513 |
| Razem | 1 884 582 |

| Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych | z jednostkami zależnymi |
|--|-------------------------|
| 3. Nominały instrumentów pochodnych, w tym: | 1 671 227 |
| -forward walutowy kupiony | - |
| -forward walutowy sprzedany | - |
| -operacje walutowe - swap walutowy | 1 270 865 |
| -operacje instrumentami finansowymi - swap stopy procentowej jednowalutowy zabezpieczający | 200 181 |
| -operacje instrumentami finansowymi - swap stopy procentowej jednowalutowy | 200 181 |

31.12.2007 r.

| Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane | z jednostkami zależnymi |
|--|--------------------------------|
| 1. Zobowiązania warunkowe udzielone: | 832 210 |
| -finansowe | 717 400 |
| -gwarancyjne | 114 810 |
| 2. Zobowiązania warunkowe otrzymane: | 832 210 |
| -finansowe | 717 400 |
| -gwarancyjne | 114 810 |
| Razem | 1 664 420 |

| Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych | z jednostkami zależnymi |
|--|--------------------------------|
| 3. Nominały instrumentów pochodnych, w tym: | 1 339 423 |
| -forward walutowy kupiony | 6 415 |
| -forward walutowy sprzedany | 6 428 |
| -operacje walutowe - swap walutowy | 726 050 |
| -operacje instrumentami finansowymi - swap stopy procentowej jednowalutowy zabezpieczający | 300 265 |
| -operacje instrumentami finansowymi - swap stopy procentowej jednowalutowy | 300 265 |

30.06.2007 r.

| Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane | z jednostkami zależnymi |
|--|--------------------------------|
| 1. Zobowiązania warunkowe udzielone: | 1 301 624 |
| -finansowe | 1 177 238 |
| -gwarancyjne | 124 386 |
| 2. Zobowiązania warunkowe otrzymane: | 1 301 624 |
| -finansowe | 1 177 238 |
| -gwarancyjne | 124 386 |
| Razem | 2 603 248 |

| Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych | z jednostkami zależnymi |
|--|--------------------------------|
| 3. Nominały instrumentów pochodnych, w tym: | 1 082 124 |
| -forward walutowy kupiony | 1 536 |
| -forward walutowy sprzedany | 1 532 |
| -operacje walutowe - swap walutowy | 1 106 |
| -operacje instrumentami finansowymi - swap stopy procentowej jednowalutowy zabezpieczający | 538 975 |
| -operacje instrumentami finansowymi - swap stopy procentowej jednowalutowy | 538 975 |

TRANSAKCJE Z PERSONELEM ZARZĄDCZYM**WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.**

W I półroczu 2008 roku łączna kwota wynagrodzeń (rozumiana jako wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści otrzymanych w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale, włącznie z programami opartymi na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych) wypłaconych przez Bank Zachodni WBK S.A. członkom zarządu wyniosła 12 345 tys. zł. W analogicznym okresie poprzedniego roku wartość ta osiągnęła poziom 12 815 tys. zł

W I półroczu 2008 roku łączna kwota wynagrodzeń (definiowana jak wyżej) wypłaconych przez Bank Zachodni WBK S.A. członkom rady nadzorczej wyniosła 475 tys. zł wobec 367 tys. w analogicznym okresie poprzedniego roku.

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.

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 30.06.2008 wynosi 12 114 tysięcy złotych, a kwota ujęta w kosztach pracowniczych z tego tytułu w okresie sprawozdawczym wyniosła 9 519 tys. złotych.

Wartość zobowiązania z tytułu programu na dzień 30.06.2007 wynosiła 9 248 tys. złotych, a kwota ujęta w kosztach pracowniczych z tego tytułu w okresie sprawozdawczym wyniosła 9 874 tys. złotych.

TRANSAKCJE Z PERSONELEM ZARZĄDCZYM

30 czerwca 2008 roku

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.

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.

30 czerwca 2007 roku

Według stanu na dzień 30 czerwca 2007 roku członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z pożyczek, kredytów i gwarancji udzielonych przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości 49 tys. zł.

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

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 30 czerwca 2007 roku wyniosły 3 084 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

TRANSAKCJE Z PRACOWNIKAMI**30 czerwca 2008 roku**

Stan zadłużenia pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2008 roku wyniósł 394 464 tys. zł. (w tym zadłużenie wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło 28 655 tys. zł), natomiast stan zadłużenia pracowników spółek zależnych i stowarzyszonych wobec Banku wyniósł 35 106 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych pracownikom Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2008 roku wyniósł 14 770 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Na rachunkach bieżących oraz depozytach terminowych pracownicy Banku utrzymują saldo w wysokości 199 254 tys. zł, (w tym saldo wykazywane na rachunkach wspólnych wynosiło łącznie 49 282 tys. zł), natomiast pracownicy spółek zależnych i stowarzyszonych utrzymują saldo 30 207 tys. zł.

30 czerwca 2007 roku

Stan zadłużenia pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2007 roku wyniósł 242 457 tys. zł. (w tym zadłużenie wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło 24 994 tys. zł), natomiast stan zadłużenia pracowników spółek zależnych i stowarzyszonych wobec Banku wyniósł 18 825 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych pracownikom Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2007 roku wyniósł 15 636 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Na rachunkach bieżących oraz depozytach terminowych pracownicy Banku utrzymują saldo w wysokości 109 785 tys. zł, (w tym saldo wykazywane na rachunkach wspólnych wynosiło łącznie 27 658 tys. zł), natomiast pracownicy spółek zależnych i stowarzyszonych utrzymują saldo 12 395 tys. zł.

50. Informacje o liczbie i wartości wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych

W I półroczu 2008 wystawiono 6 688 tytułów egzekucyjnych na kwotę 48 721 tys. zł w tym:

- kredyty gospodarcze - 105 sztuk na kwotę 14 421 tys. zł
- kredyty mieszkaniowe - 23 sztuki na kwotę 2 537 tys. zł
- kredyty gotówkowe i limity w koncie – 4 424 sztuki na kwotę 26 275 tys. zł
- karty kredytowe – 2 136 sztuk na kwotę 5 487 tys. zł

W I półroczu 2007 wystawiono 2 075 tytułów egzekucyjnych na kwotę 22 521 tys. zł w tym:

- kredyty gospodarcze - 19 sztuk na kwotę 13 528 tys. zł
- kredyty gotówkowe i limity w koncie – 1 482 sztuki na kwotę 6 855 tys. zł
- kredyty mieszkaniowe - 3 sztuki na kwotę 430 tys. zł
- karty kredytowe - 571 sztuk na kwotę 1 708 tys. zł

51. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych

| Sprzedaże/ Likwidacje w I półroczu 2008 | | | Wartość aktywów netto | Przychód ze sprzedaży | Wynik na sprzedaży |
|---|--|--|-----------------------|-----------------------|--------------------|
| Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK CU sp. z o.o. | | | 680 | 1 200 | 520 |
| NFI Magna Polonia | | | 2 537 | 1 821 | (716) |
| Razem | | | 3 217 | 3 021 | (196) |

| Sprzedaże/ Likwidacje w I półroczu 2007 | | | Wartość aktywów netto | Przychód ze sprzedaży | Wynik na sprzedaży |
|---|--|--|-----------------------|-----------------------|--------------------|
| BZWBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa | | | 27 073 | 27 073 | - |
| Razem | | | 27 073 | 27 073 | - |

W wyniku umowy podpisanej przez Bank Zachodni WBK SA z Commercial Union Polska sp. z o.o. zawartej w dniu 12.06.2008 r. Bank dokonał sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów Brytyjsko-Polskiego Towarzystwa Finansowego WBK-CU Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 210 000 zł, które stanowiły 60% udziału w kapitale zakładowym

Bank Zachodni WBK S.A. dokonał częściowego zbycia udziałów w NFI Magna Polonia. Sprzedano pakiet akcji stanowiący 19,97% udziału w głosach na WZA. Pozostała część (7,56%) w związku z obniżeniem zaangażowania rozpoznana jest w portfelu aktywów inwestycyjnych.

Z dniem 27 lutego 2007 nastąpiło rozwiązanie spółki BZWBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa.

52. Wspólne przedsięwzięcia

Jednostki współkontrolowane BZ WBK - CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK - CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. zostały utworzone przez Bank Zachodni WBK S.A. we współpracy z Aviva International Insurance Ltd. w I półroczu 2008 roku.

Szczegółowe informacje na temat wspólnych przedsięwzięć zawiera nota 28.

53. Wydarzenia po dacie bilansu

Zmiana ratingu

W dniu 17 lipca 2008 roku agencja ratingowa Fitch Ratings Ltd., która dokonuje oceny wiarygodności finansowej Banku Zachodniego WBK S.A. w oparciu o zawartą umowę poinformowała o zmianie perspektywy ratingu banku ze stabilnej na negatywną. Jednocześnie potwierdziła pozostałe oceny, obowiązujące od 17 sierpnia 2006 roku. Zmiana perspektywy ratingu banku odzwierciedla zmianę perspektywy ratingu na negatywną ze stabilnej dla dominującego akcjonariusza BZ WBK, Allied Irish Banks („AIB”), posiadającego rating „AA-” z perspektywą negatywną.

Powołanie nowego członka Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 22.07.2008 roku Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK powołała Mirosława Skibę na funkcję członka Zarządu Banku Zachodniego WBK.

III edycja programu motywacyjnego

W dniu 22 lipca 2008 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła listę uczestników III edycji Programu Motywacyjnego wprowadzonego na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 18 kwietnia 2008 r.

Zatwierdzenie półrocznego sprawozdania finansowego BZWBK S.A. do publikacji

Półroczne sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK SA zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji 24 lipca 2008 r.

54. Świadczenia na rzecz pracowników

Świadczenia pracownicze obejmują następujące kategorie:

- Świadczenia krótkoterminowe (wynagrodzenia i składki, płatne urlopy wypoczynkowe, wypłaty z zysku i premie, świadczenia niepieniężne przekazywane nieodpłatnie lub subsydiowane),
- Świadczenia po okresie zatrudnienia (odprawy emerytalne i podobne świadczenia, ubezpieczenia na życie lub opieka medyczna po okresie zatrudnienia),

W obrębie wymienionych kategorii podmioty Grupy BZ WBK tworzą następujące rodzaje rezerw:

Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe

Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów jest wyceniane w kwocie oczekiwanej do zapłaty (na podstawie bieżących zarobków) bez uwzględnienia dyskontowania.

Rezerwa na premie pracownicze

Zobowiązania z tytułu przyjętego systemu premiowego w stosunku do zysku jest wyceniane w kwocie prawdopodobnej wypłaty bez uwzględnienia dyskontowania.

Rezerwa na odprawy emerytalne

Zobowiązanie z tytułu świadczeń w formie odpraw emerytalnych jest ustalone z wykorzystaniem metod aktuarialnych (obejmujących dyskontowanie).

Pozostałe rezerwy pracownicze

Obejmują one rezerwy z tytułu płatności na Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych i odprawy pieniężne. Zobowiązania te wyceniane są w kwocie oczekiwanej do zapłaty bez uwzględnienia dyskontowania.

Stany wymienionych rodzajów rezerw prezentuje poniższa tabela:

| Tytuł rezerwy | 30-06-2008 | 31-12-2007 | 30-06-2007 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe | 18 308 | 18 652 | 18 396 |
| Rezerwa na premie pracownicze | 92 373 | 163 863 | 96 471 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | 31 722 | 29 076 | 27 721 |
| Pozostałe rezerwy pracownicze | 2 785 | 4 258 | 3981 |
| Razem | 145 188 | 215 849 | 146 569 |

Szczegółowo ruchy na rezerwach pracowniczych zostały zaprezentowane w nocie 37.

55. Płatności w formie akcji

W 2006 roku Bank (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 2006-2008. Warunkowe prawo do nabycia akcji może zostać zrealizowane po dacie nabycia praw, będącej datą zatwierdzenia przez WZA sprawozdania finansowego za ostatni okres obowiązywania planu, jedynie w formie objęcia akcji.

Uprawnienie nabeżdą prawo do nabycia od 25% do 100% według liniowej skali w zależności od wzrostu wskaźnika EPS skorygowanego o inflację. Dolny poziom nabycia praw wymaga wzrostu EPS skorygowanego o inflację odpowiednio w roku 2006 i 2007: 5% oraz 8%. Górny przedział analogicznie 12% i 16%.

W 2006 i 2007 roku warunkowe prawo do nabycia akcji przyznano uprawnionym w liczbie nie większej niż 100 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 2006: | |
|--|-----------|
| Liczba akcji | 132 476 |
| Cena wykonania w zł | 10 |
| Okres nabywania praw | 3 lata |
| Oczekiwana zmienność cen akcji | 37,48 % |
| Okres trwania planu | 3 lata |
| Stopa dyskontowa – stopa wolna od ryzyka | 4,60 % |
| Wartość godziwa 1 prawa do akcji | 150,60 zł |

| Prawa przyznane w roku 2007 | |
|--|-----------|
| Liczba akcji | 78 341 |
| Cena wykonania w zł | 10 |
| Okres nabywania praw | 3 lata |
| Oczekiwana zmienność cen akcji | 40,69 % |
| Okres trwania planu | 3 lata |
| Stopa dyskontowa – stopa wolna od ryzyka | 4,90 % |
| Wartość godziwa 1 prawa do akcji | 267,53 zł |

Poniższa tabela podsumowuje zmiany w planie:

| | 6 miesięcy 2008 | 6 miesięcy 2007 |
|---|-----------------|-----------------|
| | Liczba praw | Liczba praw |
| Stan na dzień 1 stycznia | 200 722,0 | 128 223,0 |
| przyznane | 0,0 | 78 341,0 |
| wykonane | 0,0 | 0,0 |
| utracone | (8 742,0) | (2 503,0) |
| wygasłe | 0,0 | 0,0 |
| Stan na dzień 30 czerwca | 191 980,0 | 204 061,0 |
| Uprawnione do wykonania na dzień 30 czerwca | 0,0 | 0,0 |

Cena wykonania dla wszystkich praw wynosi 10 zł.

Dla praw pozostających do wykonania na dzień 30 czerwca 2008 i 2007 pozostały okres do wykonania wynosi w przybliżeniu odpowiednio 1,1 roku i 2,1 roku.

Łączny koszt rozpoznany w rachunku zysków i strat oraz korespondujący z nim wzrost kapitałów własnych (kapitału rezerwowego) w okresie 6 miesięcy 2008 i 2007 roku wynosi odpowiednio 6 141 tys. zł. oraz 3 506 tys. zł.

Skumulowana wartość programu ujęta w kapitale własnym na dzień 30 czerwca 2008 r. wyniosła: 20 289 tys. zł. (31.12.2007 – 14 148 tys. zł.; 30.06.2007 r. – 7 182 tys. zł.).

56. Dywidenda na akcję

Bank Zachodni WBK S.A. wypłacił dywidendę za 2007 rok dla akcjonariuszy w wysokości 218 880 852 złote, co stanowiło 27,04% zysku netto Banku oraz 22,93% zysku należnego udziałowcom jednostki dominującej. Kwota w wysokości 590 593 185,45 złotych została przeznaczona na pozostałe kapitały rezerwowe.

Wartość dywidendy na jedną akcję wyniosła 3,00 zł (6,00 zł za 2006 rok), ilości akcji 72 960 284.

57. Wartości szacunkowe

Utrata wartości należności kredytowych

Szacowanie potencjalnej wartości strat kredytowych jest zawsze obarczone niepewnością i zależy pod względem ryzyka kredytowego od wielu czynników, w tym historycznych trendów w zakresie strat kredytowych, klasyfikacji należności, warunków ekonomicznych, sytuacji w poszczególnych branżach, wobec których Grupa BZ WBK S.A. ma zaangażowanie oraz innych czynników zewnętrznych, w tym wymagań prawnych i regulacyjnych. Na przykład, wzrost oczekiwanej straty na portfelu należności może prowadzić do wzrostu poziomu rezerw IBNR (tj. rezerw tworzonych na straty zaistniałe, lecz niewykazane). Na kredyty zagrożone tworzone są rezerwy, jeśli w

ocenie kierownictwa szacowana spłata możliwa do uzyskania od dłużnika, łącznie z wartością posiadanych zabezpieczeń, może być niższa od kwoty pozostałego do spłaty kapitału i odsetek. Wartość rezerw wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BZ WBK S.A. ma na celu pokrycie różnicy pomiędzy wartością bilansową aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej dla tych aktywów.

Proces identyfikacji kredytów, które wymagają utworzenia rezerw opiera się na kilku niezależnych poziomach weryfikacji. Jakość portfela należności kredytowych oraz rezerwy kredytowe są regularnie monitorowane na poziomie centralnym. W całej grupie istnieje jednolity system klasyfikacji należności na podstawie ustalonych kryteriów, a jego kluczowym celem jest wczesna identyfikacja zagrożonych kredytów, umożliwiającą odpowiednio szybkie podjęcie działań naprawczych. System klasyfikacji kredytowej odgrywa kluczową rolę przy ustalaniu poziomu rezerw w Grupie BZ WBK S.A.; na jego podstawie rozpoczynany jest proces, którego efektem jest utworzenie rezerwy dla poszczególnych zaangażowań cechujących się ryzykiem braku spłaty. Rezerwy IBNR są także wykorzystywane do pokrycia należności, które na dzień bilansowy uznaje się za objęte utratą wartości, lecz które nie zostały indywidualnie zidentyfikowane. Jak pokazuje doświadczenie, należności takie istnieją w każdym portfelu kredytowym.

Rezerwy IBNR utrzymywane są na poziomie adekwatnym do oceny przez kierownictwo następujących czynników: profili klasyfikacji kredytowej i zmian w tej klasyfikacji, historycznych wskaźników strat kredytowych, zmian w procesie zarządzania kredytami, procedurach, procesach i politykach, warunków ekonomicznych, sytuacji w poszczególnych branżach / profilu portfeli branżowych oraz bieżących szacunków co do straty na portfelu.

Szacunki dotyczące oczekiwanej straty opierają się na następujących kluczowych wskaźnikach:

- Prawdopodobieństwie niedotrzymania warunków (Probability of Default), tj. prawdopodobieństwie, że klient nie zrealizuje swoich zobowiązań w ciągu kolejnych 12 miesięcy,
- Stracie w przypadku niedotrzymania warunków (Loss-Given Default), tj. tej części zaangażowania, które będzie uznana za straconą w przypadku wystąpienia zaniechania spłat,
- Ekspozycji w momencie niedotrzymania warunków (Exposure-At-Default), tj. zaangażowania wyliczanego poprzez dodanie szacowanego wykorzystania do procentowej wartości niewykorzystanych limitów.

Systemy klasyfikacji kredytowej zostały opracowane wewnętrznie i są stale ulepszone, np. poprzez zewnętrzną analizę wskaźnikową pozwalającą na lepsze zastosowanie wyżej wymienionych wskaźników do oszacowania oczekiwanej straty.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wartości bilansowe aktywów Grupy innych niż aktywa z tytułu podatku odroczonego są przeglądane na dzień bilansowy w celu określenia, czy zaistniały przesłanki dokonania odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość odzyskiwaną aktywów.

W przypadku wartości firmy oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania, wartość odzyskiwalna jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgowa aktywa przekracza wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

W przypadku pozostałych należności odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości tworzy się do wysokości oszacowanych kwot możliwych do uzyskania, a dla pozostałych należności długoterminowych również z uwzględnieniem dyskontowania.

Aktywa do zbycia wycenia się według wartości mniejszej z wartości bilansowej oraz oszacowanej wartości godziwej pomniejszonej o oszacowane koszty sprzedaży.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Niektóre instrumenty finansowe Grupy są wykazywane według wartości godziwej. Są to m.in. wszystkie instrumenty pochodne, aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz papiery wartościowe dostępne do sprzedaży. Instrumenty finansowe są wyceniane poprzez odniesienie do obowiązujących cen rynkowych dla danego instrumentu lub poprzez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny. W przypadku gdy wartość godziwa jest obliczana z wykorzystaniem modeli wyceny dla rynków finansowych, zgodnie z wykorzystywaną metodologią wylicza się szacowane przepływy pieniężne z danego kontraktu, a następnie dyskontuje się je do wartości bieżącej. Modele te opierają się na niezależnie określanych parametrach rynkowych, np. krzywych stóp procentowych, cenach papierów wartościowych i towarów, zmienności kwotowań cen opcji oraz kursów walutowych. Większość parametrów rynkowych ustalana jest na podstawie kwotowań lub wynika z cen instrumentów finansowych. Jednakże w przypadku braku dostępnych kwotowań cen, wartość godziwa instrumentu będzie zawierała rezerwę na istniejącą niepewność cechującą parametr rynkowy, ustaloną w oparciu o cenę sprzedaży lub późniejsze poziomy obroty transakcji.

Wyliczenie wartości godziwej dla każdego instrumentu finansowego może wiązać się z koniecznością korekty obowiązujących cen lub modeli wyceny w celu odzwierciedlenia kosztów ryzyka kredytowego (jeśli nie uwzględniono go w danym modelu lub cenie), kosztów zabezpieczenia (hedgingu) nie ujętych w modelu wyceny oraz korekt z tytułu kosztów istniejących pozycji cechujących się brakiem płynności lub innych znaczących pozycji. Może to również obejmować szacowanie prawdopodobieństwa wystąpienia przyszłych zdarzeń, które mogłyby mieć wpływ na przepływy finansowe dla danego instrumentu finansowego. Model wyceny wykorzystywany dla poszczególnych instrumentów, jakość danych rynkowych stosowanych do wyceny, a także inne korekty wartości godziwej, które nie są uwzględnione w modelu wyceny i nie wynikają z danych rynkowych podlegają wewnętrznym procedurom weryfikacji i akceptacji i stosowane są spójnie we wszystkich okresach sprawozdawczych.

Inne wartości szacunkowe

Rezerwy związane ze świadczeniami pracowniczymi należne z tytułu układu zbiorowego pracy Grupy BZWBK S.A. oraz indywidualnych warunków kontraktów pracowniczych były oszacowane na podstawie wyceny aktuarialnej. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana corocznie.

Rezerwy na sprawy sporne zostały oszacowane przy uwzględnieniu prawdopodobnej kwoty do zapłaty.

| PODPISY | | | |
|--|------------------------|---------------------------|---------------|
| Podpisy wszystkich Członków Zarządu | | | |
| Data | Imię i nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
| 2008-07-24 | Mateusz Morawiecki | Prezes Zarządu | |
| 2008-07-24 | Andrzej Burliga | Członek Zarządu | |
| 2008-07-24 | Declan Flynn | Członek Zarządu | |
| 2008-07-24 | Justyn Konieczny | Członek Zarządu | |
| 2008-07-24 | Janusz Krawczyk | Członek Zarządu | |
| 2008-07-24 | Jacek Marcinowski | Członek Zarządu | |
| 2008-07-24 | James Murphy | Członek Zarządu | |
| 2008-07-24 | Marcin Prell | Członek Zarządu | |
| 2008-07-24 | Mirosław Skiba | Członek Zarządu | |
| 2008-07-24 | Feliks Szyszkowiak | Członek Zarządu | |

| Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych | | | |
|---|------------------------|---|---------------|
| Data | Imię i nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
| 2008-07-24 | Wanda Rogowska | Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej | |

2008

**Sprawozdanie Zarządu
z działalności
Grupy Kapitałowej
Banku Zachodniego WBK S.A.
w I półroczu 2008 roku**

Spis treści

| | | |
|--------------|---|-----------|
| I. | Przegląd działalności w skrócie | 3 |
| II. | Sytuacja makroekonomiczna w I poł. 2008 r. | 5 |
| III. | Podstawowe informacje | 7 |
| | 1. Historia i zakres działalności Banku Zachodniego WBK S.A. | 7 |
| | 2. Kapitał zakładowy, akcjonariat i notowania akcji | 9 |
| | 3. Ocena wiarygodności finansowej | 10 |
| | 4. Jednostki powiązane z Bankiem Zachodnim WBK S.A. | 11 |
| IV. | Sytuacja finansowa w I poł. 2008 r. | 14 |
| | 1. Rachunek zysków i strat..... | 14 |
| | 2. Wielkości bilansowe | 19 |
| | 3. Podstawowe wskaźniki finansowe | 22 |
| | 4. Oprocentowanie kredytów i depozytów | 22 |
| V. | Rozwój działalności w I poł. 2008 r. | 24 |
| | 1. Główne kierunki rozwoju - przegląd | 24 |
| | 2. Rozwój działalności Banku Zachodniego WBK S.A. | 26 |
| | 3. Rozwój kanałów dystrybucji Banku Zachodniego WBK S.A. | 35 |
| | 4. Rozwój działalności kluczowych spółek zależnych | 37 |
| VI. | Perspektywy dalszego rozwoju | 41 |
| | 1. Strategia na lata 2008-2010 | 41 |
| | 2. Realizacja strategii | 44 |
| | 3. Podstawowe cele na II poł. 2008 r. | 44 |
| | 4. Przewidywane warunki realizacji wyniku finansowego (2008-2009) | 45 |
| VII. | Zarządzanie ryzykiem | 47 |
| | 1. Zarządzanie ryzykiem finansowym | 47 |
| | 2. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym | 51 |
| | 3. Zarządzanie kapitałem | 53 |
| VIII. | Zasoby ludzkie i kultura organizacji | 55 |
| | 1. Zarządzanie zasobami ludzkimi | 55 |
| | 2. Elementy kultury organizacyjnej | 57 |
| | 3. Realizacja obowiązków społecznych | 58 |
| IX. | Zasady ładu korporacyjnego | 59 |
| | 1. Przestrzeganie dobrych praktyk | 59 |
| | 2. Organy władzy | 59 |
| | 3. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych | 62 |
| X. | Nagrody i wyróżnienia | 63 |
| XI. | Pozostałe wydarzenia i informacje | 66 |
| | 1. Zmiany w organizacji zarządzania | 66 |
| | 2. Nakłady inwestycyjne | 66 |
| | 3. Certyfikat ISO 20000 | 66 |
| | 4. Kontrola wewnętrzna zgodnie z Ustawą Sarbanes-Oxley | 66 |
| XII. | Oświadczenia Zarządu | 67 |

I. Przegląd działalności w skrócie

W I poł. 2008 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęła zysk brutto w wysokości 788 mln zł pod wpływem dynamicznego wzrostu podstawowych linii biznesowych oraz dalszej realizacji inwestycji w przyszłość.

Wyniki finansowe

• Najważniejsze wielkości finansowe i zmiany w ujęciu rocznym:

- zysk brutto wyniósł 788 mln zł i zwiększył się r/r o 1,2%;
- zysk netto wyniósł 567,5 mln zł i zwiększył się r/r o 1,6%;
- wysoka rentowność kapitału własnego (ROE na poziomie 23,96% wobec 25,97% na koniec czerwca 2007 r.);
- wzrost dochodów ogółem o 12,3% r/r, w tym wyniku z tytułu odsetek o 30,8% r/r;
- koszty ogółem wyższe o 17,8% w związku z dynamicznym rozwojem kanałów dystrybucji;
- wskaźnik efektywności operacyjnej C/I za I poł. 2008 r. wyniósł 51,1% wobec 48,7% za I poł. 2007 r.;
- dalsza redukcja wskaźnika kredytów niepracujących (z 3,9% na koniec czerwca 2007 r. do 2,4% 12 miesięcy później);
- odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów w wys. 19,8 mln zł wobec dodatniego salda w wys. 24,4 mln zł w okresie porównywalnym.

Główne czynniki kształtujące wyniki i działalność Grupy Kapitałowej

• Dynamiczne zmiany warunków zewnętrznych, w tym:

- lekkie spowolnienie wzrostu gospodarczego;
- dekonunktura na rynku giełdowym i jej przełożenie na rynek funduszy inwestycyjnych;
- zmiana preferencji inwestycyjno-oszczędnościowych klientów – wzrost zainteresowania bezpiecznymi produktami bankowymi;
- wysoki popyt na rynku kredytów dla przedsiębiorstw i gospodarstw domowych;
- poprawa sytuacji na rynku pracy i wzrost płac;
- wysoki wzrost stóp procentowych;
- wzrost inflacji wynikający z szybkiego wzrostu światowych cen surowców i żywności;
- znaczne umocnienie złotego wobec głównych walut obcych.

● **Zdywersyfikowany rozwój biznesu:**

- dynamiczny wzrost wolumenów kredytowych: kredytów gotówkowych (+71% r/r), kredytów hipotecznych (+44% r/r), kredytów dla przedsiębiorstw (+33% r/r), należności leasingowych (+31% r/r);
- znaczny przyrost bazy depozytów (+34% r/r), w tym sald na kontach oszczędnościowych o 9,9 mld r/r;
- wprowadzenie nowych produktów inwestycyjnych dla klientów, w tym funduszy zamkniętych oraz rozwiązań strukturyzowanych;
- rozwój perspektywicznych linii biznesowych: produkty bancassurance, obsługa instytucji finansowych;
- rozbudowa bazy kart debetowych (+23% r/r) i kredytowych (+39% r/r) dzięki szerokiej ofercie i usługom dodatkowym;
- rosnąca aktywność w zakresie doradztwa oraz obsługi emisji papierów wartościowych.

● **Efektywne zarządzanie ryzykiem i kosztami:**

- ciągła optymalizacja procesów kredytowych przy zachowaniu stosownych wymogów ostrożnościowych;
- kontrolowany wzrost kosztów w warunkach rosnącej skali działalności Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. oraz konsekwentnej realizacji projektów rozwojowych.

● **Dynamiczny rozwój kanałów dystrybucji:**

- realizacja koncepcji rozwoju banku poprzez wzrost organiczny (rozbudowa sieci oddziałów, placówek „minibanku”, Sprzedaży Mobilnej i specjalistycznych jednostek obsługi);
- wysoki poziom dywersyfikacji i rosnąca efektywność sprzedaży kanałów dystrybucji;
- rozwój funkcjonalności w ramach bankowości elektronicznej i bezpośredniej.

Inne istotne zdarzenia

- Utworzenie dwóch nowych towarzystw ubezpieczeniowych we współpracy z Aviva International Insurance Ltd.
- Wprowadzenie trzeciej edycji programu motywacyjnego dla kluczowej kadry banku i spółek zależnych.
- Wdrożenie Programu Aktywizacji Sprzedaży w sieci dystrybucyjnej banku.
- Uruchomienie Procesu Zarządzania Portfelem Strategicznym banku w celu stworzenia optymalnych warunków realizacji przedsięwzięć o znaczeniu strategicznym.
- Uzyskanie certyfikatu zgodności z ISO 20000 dla Systemu Zarządzania Usługami IT.
- Uruchomienie modułów samoobsługowych dla pracowników i menedżerów w ramach portalu e-HR wspierającego procesy zarządzania zasobami ludzkimi.

II. Sytuacja makroekonomiczna w I poł. 2008 r.

Wzrost gospodarczy

Tempo rozwoju polskiej gospodarki od kilku kwartałów zwalnia, jednak na razie jest to dość łagodny proces. Wzrost PKB w I kwartale br. wyniósł 6,1%, wobec 6,4% w IV kwartale 2007 roku, a jego źródłem był w dużej mierze dynamiczny rozwój popytu krajowego, który w I kwartale zwiększył się o 6,3% r/r. Wzrost konsumpcji prywatnej przyspieszył do 5,6% r/r, po przejściowym spowolnieniu pod koniec 2007 roku. Również wzrost nakładów inwestycyjnych brutto, który wyniósł 15,7% r/r, był szybszy od obserwowanego pod koniec ubiegłego roku. Nieznacznie powiększył się negatywny wpływ salda handlu zagranicznego na wzrost PKB, zmniejszając je o 0,4 pp. W oparciu o dostępne dane miesięczne, m.in. nt. produkcji i sprzedaży, można sądzić, że w drugim kwartale nastąpiło dalsze wyhamowanie tempa wzrostu gospodarczego, które prawdopodobnie utrzymało się lekko powyżej 5,5%.

Sytuacja na rynku pracy

Utrzymanie stosunkowo szybkiego tempa rozwoju skutkowało wzrostem napięć na rynku pracy w I połowie roku. Stopa bezrobocia rejestrowanego spadła w maju do 10%, a - zgodnie z prognozą - w czerwcu 2008 roku obniżyła się do poziomu jednocyfrowego (po raz pierwszy od 1998 roku). Pomimo iż wzrost zatrudnienia stopniowo spowalniał w kolejnych miesiącach roku, był wciąż wystarczająco silny (średnio około 5,5% r/r w sektorze przedsiębiorstw w I półroczu), aby - przy ograniczonej podaży specjalistów w określonych branżach - spowodować wyraźny wzrost dynamiki wynagrodzeń. Wzrost płac w sektorze przedsiębiorstw przyspieszył do ok. 12% r/r. W efekcie, nastąpiło wyraźne przyspieszenie wzrostu jednostkowych kosztów pracy (w I kwartale br. do ok. 8,5% r/r), rodzące ryzyko wzrostu presji inflacyjnej.

Inflacja

Inflacja wzrosła wyraźnie na początku roku, w dużej mierze za sprawą rekordowo wysokich cen paliw i żywności na rynkach światowych, a także znacznych podwyżek cen kontrolowanych w kraju. Z drugiej strony, coraz wyraźniejszy był również wzrost cen usług. W czerwcu roczna stopa wzrostu CPI wyniosła 4,6% r/r, najwięcej od okresu szybkiego wzrostu cen związanego z akcesją Polski do UE w 2004 roku. Inflacja bazowa po wyłączeniu cen żywności, paliw i energii, była znacznie niższa, jednak również w jej przypadku nastąpiło przyspieszenie wzrostu z 1,3% r/r w grudniu do ponad 2% w maju.

Stopy procentowe

Biorąc pod uwagę wzrost inflacji znacznie powyżej celu inflacyjnego oraz narastające ryzyko wystąpienia efektów drugiej rundy (tj. przeniesienia efektów „zewnętrznych” szoków cenowych na ceny innych towarów i nasilenie presji płacowej), Rada Polityki Pieniężnej kontynuowała w I połowie roku cykl zacieśniania polityki monetarnej, dokonując trzech podwyżek stóp procentowych o 25 pb w I kwartale oraz czwartej podwyżki w czerwcu. W efekcie, stopa referencyjna NBP znalazła się na poziomie 6,0% wobec 5,0% w grudniu 2007 roku.

Kredyty i depozyty

W warunkach wyraźnego wzrostu krajowych stóp procentowych, na rynku kredytów nastąpiło nieznaczne wyhamowanie wzrostu zadłużenia gospodarstw domowych (z 38% r/r w grudniu 2007 do o 34% r/r w czerwcu 2008) oraz utrzymanie wysokiej dynamiki pożyczek dla przedsiębiorstw (24-25% r/r). Równocześnie, znaczne i długotrwałe pogorszenie nastrojów na giełdzie spowodowało dużą skalę umorzeń jednostek funduszy inwestycyjnych, odwrót inwestorów indywidualnych od inwestycji giełdowych i równocześnie wyraźne przyspieszenie wzrostu depozytów bankowych gospodarstw domowych.

Rynek walutowy

Pierwsza połowa roku na światowych rynkach finansowych minęła pod znakiem dużej niepewności i awersji do ryzyka, spowodowanej skutkami kryzysu na rynku hipotecznym i kredytowym w USA. Niemniej jednak, kurs złotego okazał się odporny na wahania nastrojów na rynkach międzynarodowych, umacniając się znacznie wobec głównych walut, m.in. za sprawą rosnącego dysparytetu stóp procentowych między Polską a strefą euro. Na koniec czerwca br. kurs EUR/PLN umocnił się do około 3,35, o ponad 6% wobec poziomu z końca 2007 roku, natomiast kurs USD/PLN spadł do poziomu 2,12, 13% poniżej poziomu z grudnia. Na rynku obligacji miał miejsce znaczny wzrost rentowności obligacji, pod wpływem silnego wzrostu inflacji i podwyżek stóp procentowych, a także oczekiwanego dalszego zacieśnienia polityki pieniężnej.

III. Podstawowe informacje

1. Historia i zakres działalności Banku Zachodniego WBK S.A.

Geneza banku

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

Obaj poprzednicy Banku Zachodniego WBK S.A. to banki wyłonione ze struktur Narodowego Banku Polskiego w 1989 roku, a następnie sprywatyzowane i włączone do Grupy AIB przez wspólnego inwestora, tj. spółkę AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie, która jest jednostką zależną w stosunku do Banku AIB (Allied Irish Banks, p.l.c). Po sfinalizowaniu połączenia, Bank AIB objął pakiet 70,5% akcji nowo powstałego Banku Zachodniego WBK S.A. i utrzymuje go do dzisiaj w niezmięnionej wysokości.

Zakres działalności

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 (pakiet Konta<30, pakiet Konta24 Prestiż, pakiet Konta24 VIP, pakiet walutowego Konta24, pakiet Konta Wydajesz & Zarabiasz, Biznes Pakiet, Agro Pakiet, Pakiet dla Wolnych Zawodów). Usługi finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. obejmują też obsługę handlu zagranicznego, operacje finansowe na rynku kapitałowym, pieniężnym, dewizowym oraz transakcji pochodnych. Ofertę własną banku uzupełniają specjalistyczne produkty spółek powiązanych z nim kapitałowo, takich jak: Dom Maklerski BZ WBK S.A., BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., BZ WBK AIB Asset Management S.A., BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Faktor Sp. z o.o. Wkrótce będą też dostępne produkty nowo utworzonych spółek: BZ WBK - CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK - CU 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.

Podstawowe składniki oferty

Dzięki bogatej ofercie banku, klienci mogą dywersyfikować portfele swoich oszczędności oraz realizować różnorodne inwestycje zgodnie z indywidualnymi preferencjami i celami inwestycyjnymi, wybierając spośród takich produktów jak: depozyty bieżące i terminowe, konto oszczędnościowe, Gwarantowana Lokata Inwestycyjna, fundusze inwestycyjne, produkty strukturyzowane.

Potrzeby klientów w zakresie finansowania zaspokaja szeroka gama kredytów. Lista produktów kredytowych dla firm obejmuje m.in. kredyty w rachunku bieżącym, obrotowe, płatnicze, rewolwingowe, inwestycyjne, deweloperskie, na finansowanie nieruchomości dochodowych, preferencyjne, leasing oraz uniwersalny kredyt Biznes Ekspres. Dodatkowo, bank udostępnia finansowanie w ramach programów UE, utrzymując silną pozycję na rynku funduszy unijnych.

Wszechstronność charakteryzuje również ofertę kredytową dla klientów indywidualnych, której trzon stanowią atrakcyjnie skonstruowane kredyty gotówkowe i hipoteczne. Oprócz kredytowania

standardowych celów mieszkaniowych, bank proponuje kredyt na spłatę kredytu mieszkaniowego w innym banku, kredyt inwestorski oraz pożyczkę hipoteczną.

Wydawane przez bank karty płatnicze reprezentują dwa główne systemy rozliczeniowe tj. Visa i MasterCard. Wybór kart kredytowych, debetowych i przedpłaconych jest w stanie zadowolić najbardziej wymagających klientów ze względu na dużą różnorodność produktów oraz ich dostosowanie do potrzeb i potencjału poszczególnych segmentów rynku. Od niedawna bank oferuje także karty bezstykowe dostosowane do nowoczesnej technologii PayPass, które umożliwiają dokonywanie płatności zbliżeniowych (poprzez zbliżenie karty do odpowiedniego czytnika). Wszystkie karty debetowe i kredytowe banku wyposażone są w mikroprocesor zapewniający najwyższy poziom bezpieczeństwa transakcji kartowych.

Kanały dystrybucji

Zgodnie ze stanem z dnia 30 czerwca 2008 roku, Bank Zachodni WBK S.A. prowadzi działalność operacyjną za pośrednictwem 451 placówek (376 na koniec czerwca 2007 roku). Sieć oddziałów banku obejmuje wszystkie województwa kraju, jednak najwięcej placówek znajduje się w Wielkopolsce, na Dolnym Śląsku oraz w dużych ośrodkach miejskich takich jak: Warszawa, Kraków, Łódź, Trójmiasto, Szczecin. Oddziały banku wspiera Sprzedaż Mobilna, którą tworzą samozatrudnieni doradcy finansowi prowadzący sprzedaż karty kredytowej i kredytu gotówkowego w całej Polsce, docierając do miejsc leżących poza zasięgiem oddziaływania oddziałów banku.

Bank stawia na dywersyfikację i specjalizację kanałów dystrybucji. Zgodnie z przyjętym kierunkiem rozwoju, obsługa klientów korporacyjnych odbywa się za pośrednictwem sześciu Centrów Bankowości Korporacyjnej (usytuowanych w Warszawie, Poznaniu, Wrocławiu, Krakowie, Gdańsku i Łodzi), w ścisłej współpracy operacyjnej z oddziałami banku. Dla przedstawicieli średniego biznesu uruchomiono odrębne struktury - Centra Bankowości Przedsiębiorstw. Funkcjonują już dwie pierwsze jednostki tego typu z siedzibą w Warszawie i Gdańsku, a kolejne znajdują się w przygotowaniu. Ponadto, klienci dysponujący aktywami płynnymi o znacznej wysokości mogą korzystać z kompleksowej oferty inwestycyjnej biur Private Banking w Warszawie i Poznaniu.

Z myślą o klientach wymagających prostej i szybkiej obsługi, utworzono sieć placówek agencyjnych działających pod marką „minibank”. Na dzień 30 czerwca 2008 roku funkcjonowało 51 „minibanków”, które ulokowano głównie na terenie osiedli mieszkaniowych, oferując lokalnym społecznościom możliwość wykonywania transakcji płatniczych oraz dostęp do podstawowych produktów bankowych.

Nowoczesne Centrum Bankowości Bezpośredniej - wyposażone w specjalistyczną infrastrukturę teleinformatyczną - udziela informacji o produktach i usługach banku, umożliwia klientom dokonywanie operacji przez telefon (w tym zakup konta osobistego, ubezpieczeń, kart kredytowych, kredytów gotówkowych i limitów kredytowych w koncie osobistym) oraz prowadzi obsługę posprzedażową.

Bank Zachodni WBK S.A. dysponuje ponadto szeroką siecią 835 bankomatów (628 na koniec czerwca 2007 roku) rozmieszczonych w dogodnych dla klientów i często odwiedzanych miejscach.

Usługi bankowości elektronicznej

Bank Zachodni WBK S.A. posiada w ofercie nowoczesny pakiet usług bankowości elektronicznej BZWBK24, który umożliwia klientom indywidualnym oraz firmom wygodny i bezpieczny dostęp do rachunku poprzez telefon stacjonarny, komórkowy lub internet, a także zarządzanie zgromadzonymi środkami finansowymi. W ramach serwisu BZWBK24 firmy mają do wyboru pakiet standardowy lub „Moja firma Plus” z szeregiem dodatkowych funkcji i wysokim limitem realizowanych transakcji. Bank zapewnia najwyższy poziom bezpieczeństwa usług elektronicznych dzięki zastosowaniu metody autoryzacji transakcji z wykorzystaniem usługi smsKod lub tokena oraz logowania do BZWBK24 przy użyciu hasła maskowanego. Dodatkowo, klienci mają możliwość monitorowania adresów IP, z których wykonywane są logowania do systemu BZWBK24, jak również zabezpieczania transakcji internetowych w technologii 3D-Secure (potwierdzenie płatności przy użyciu tokena lub SmsKodu).

Poza serwisami BZWBK24, klienci instytucjonalni mogą korzystać z Minibank24 czyli systemu typu pc-banking, który charakteryzuje się szeroką funkcjonalnością i wysokim stopniem bezpieczeństwa operacji bankowych.

Zarządzanie relacjami z klientami (CRM)

Przyjęte w Banku Zachodnim WBK S.A. standardy jakości obsługi uwzględniają dwa modele relacji z klientami w zależności od poziomu ich wymagań w zakresie produktów i usług bankowych.

W przypadku klientów, którzy korzystają ze skomplikowanych produktów i oczekują indywidualnego doradztwa, bank inicjuje wzajemne kontakty w celu lepszego rozpoznania ich potrzeb oraz pogłębienia współpracy. Bezpośrednie relacje klienta z wyznaczonym doradcą pozwalają zindywidualizować obsługę, zaspokoić różnorodne wymagania klienta oraz nawiązać trwałe więzi.

Klienci, których zapotrzebowanie ogranicza się do podstawowych usług i produktów, obsługiwani są w kanałach elektronicznych lub placówkach banku zgodnie z najwyższymi standardami jakości. Bank inicjuje kontakty z przedstawicielami tej grupy głównie w ramach kampanii sprzedażowych.

Bank wzmacnia lojalność klientów, dostarczając im motywacji do podtrzymywania współpracy oraz zakupu kolejnych produktów i usług. Równolegle podejmuje działania zmierzające do ograniczenia wskaźnika utraty klientów.

Proaktywne kontakty z klientem oraz kampanie sprzedażowe wymagają wsparcia specjalistycznej infrastruktury informatycznej, która jest sukcesywnie dostosowywana do wymogów informacyjnych wynikających z przyjętego modelu segmentacji i CRM.

2. Kapitał zakładowy, akcjonariat i notowania akcji

Struktura własnościowa kapitału zakładowego

Według stanu na 30 czerwca 2008 roku kapitał zakładowy Banku Zachodniego WBK S.A. wynosił 729 602 840 zł i był podzielony na 72 960 284 akcje na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda.

Według danych w posiadaniu Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 24 lipca 2008 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 70,5%. 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 | 70,5% | 51 413 790 | 70,5% |
| Pozostali | 21 546 494 | 29,5% | 21 546 494 | 29,5% |
| Razem | 72 960 284 | 100% | 72 960 284 | 100% |

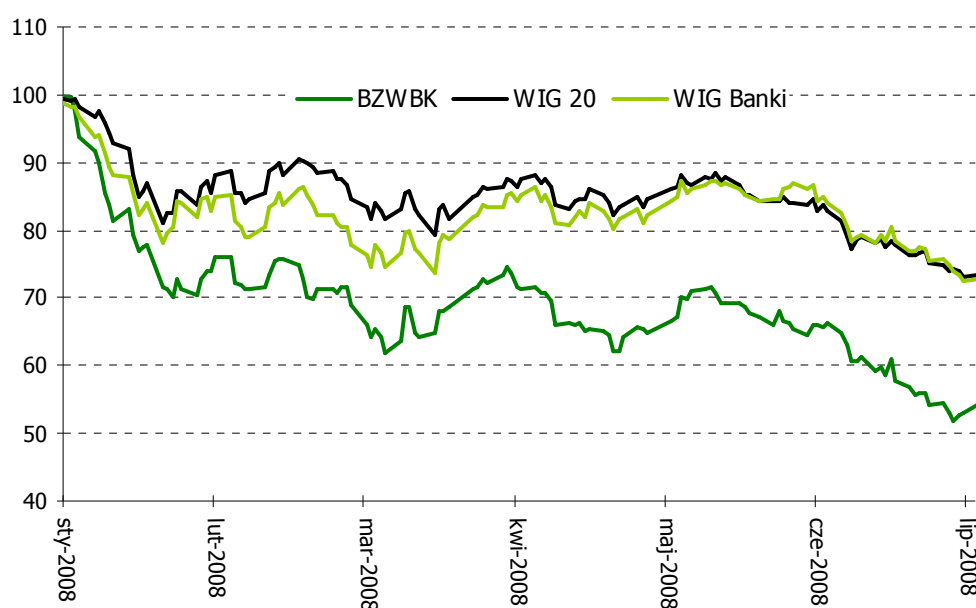
Na dzień zatwierdzenia raportu, Zarząd Banku Zachodni WBK S.A. nie posiadał informacji na temat umów, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Kurs akcji

Sytuacja panująca na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w I połowie 2008 roku była odzwierciedleniem nastrojów dominujących na światowych rynkach kapitałowych w wyniku kryzysu na amerykańskim rynku kredytów hipotecznych o obniżonym standardzie, spowolnienia gospodarki amerykańskiej i silnej presji inflacyjnej. Pomimo iż podmioty działające w Polsce nie są bezpośrednio narażone na ryzyka finansowe i gospodarcze zagrażające rynkowi amerykańskiemu (straty na kredytach hipotecznych i nadciągająca recesja), na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie utrzymywała się wielomiesięczna tendencja spadkowa cen akcji.

W tych warunkach, w ciągu 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2008 roku, kurs akcji Banku Zachodniego WBK S.A. spadł o 45,4% (z poziomu 249,80 zł z 2 stycznia 2008 roku do 136,40 zł z 30 czerwca 2008 roku) wobec spadku indeksu sektorowego WIG Banki o 23,1% oraz indeksu WIG 20 o 24,3%.

Notowania akcji Banku Zachodniego WBK S.A. i indeksów
(z dnia 02-01-2008 = 100)



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 zawartą umowę. W komunikacie z dnia 17 lipca 2008 roku agencja potwierdziła przyznane bankowi oceny (obowiązujące od 17 sierpnia 2006 roku) z wyjątkiem perspektywy ratingu, którą zmieniono ze „stabilnej” na „negatywną”. Korekta ta odzwierciedla zmianę perspektywy ratingu na „negatywną” ze „stabilnej” dla dominującego akcjonariusza Banku Zachodniego WBK, Allied Irish Banks („AIB”), posiadającego rating „AA-” z perspektywą negatywną.

W związku z powyższym, z dniem 17 lipca 2008 roku oceny Banku Zachodniego WBK S.A. kształtują się następująco:

- rating podmiotu IDR (Issuer Default Rating): A+
- rating krótkoterminowy: F1
- perspektywa utrzymania oceny długoterminowej: negatywna
- rating indywidualny: C
- rating wsparcia: 1

Rating podmiotu (IDR), krótkoterminowy i wsparcia odzwierciedlają bardzo wysokie prawdopodobieństwo wsparcia, jakiego bank mógłby oczekiwać od dominującego akcjonariusza AIB. Rating podmiotu jest obecnie wyższy niż rating Polski, który po podwyższeniu w styczniu 2007 roku znajduje się na poziomie „A-”.

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 ośmioma jednostkami zależnymi, które 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 Asset Management S.A.
- 3) BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.
- 4) BZ WBK Faktor Sp. z o.o.
- 5) BZ WBK Finanse & Leasing S.A.
- 6) BZ WBK Leasing S.A.
- 7) BZ WBK Nieruchomości S.A.
- 8) Dom Maklerski BZ WBK S.A.

Podmioty skupione wokół banku to głównie instytucje finansowe prowadzące wyspecjalizowaną działalność w zakresie pośrednictwa obrotu papierami wartościowymi, leasingu, zarządzania aktywami/funduszami, świadczenia usług faktoringowych oraz handlu akcjami i udziałami spółek prawa handlowego. Skład grupy kapitałowej, wielowymiarowa współpraca między jej członkami oraz dobra koordynacja działań zapewnia wysoki poziom synergii w ramach całej struktury, zwiększając efektywność poszczególnych jednostek. Poza wieloma innymi formami współdziałania, bank oferuje jednostkom zależnym dostęp do rozległej sieci placówek bankowych, co znacznie rozszerza zasięg ich oddziaływania. Z drugiej strony, usługi i produkty spółek zależnych stanowią ważne uzupełnienie oferty banku i podnoszą jego konkurencyjność na rynku usług finansowych. Niektóre z nich, tj. fundusze inwestycyjne, leasing oraz faktoring zostały uwzględnione w strategii korporacyjnej realizowanej przez bank w ścisłej współpracy z jednostkami zależnymi.

W porównaniu z końcem czerwca 2007 roku, skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zmniejszył się o jedną spółkę w efekcie umowy z 12 czerwca 2008 roku zawartej z Commercial Union Polska Sp. z o.o. w sprawie sprzedaży wszystkich posiadanych przez bank udziałów w Brytyjsko-Polskim Towarzystwie Finansowym WBK-CU Sp. z o.o. (więcej szczegółów w rozdz. V. „Produkty bankowości inwestycyjnej”).

Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone

W skonsolidowanym sprawozdaniu Banku Zachodniego WBK S.A. za I połowę 2008 roku następujące jednostki ujmowane są metodą praw własności:

Wspólne przedsięwzięcia:

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

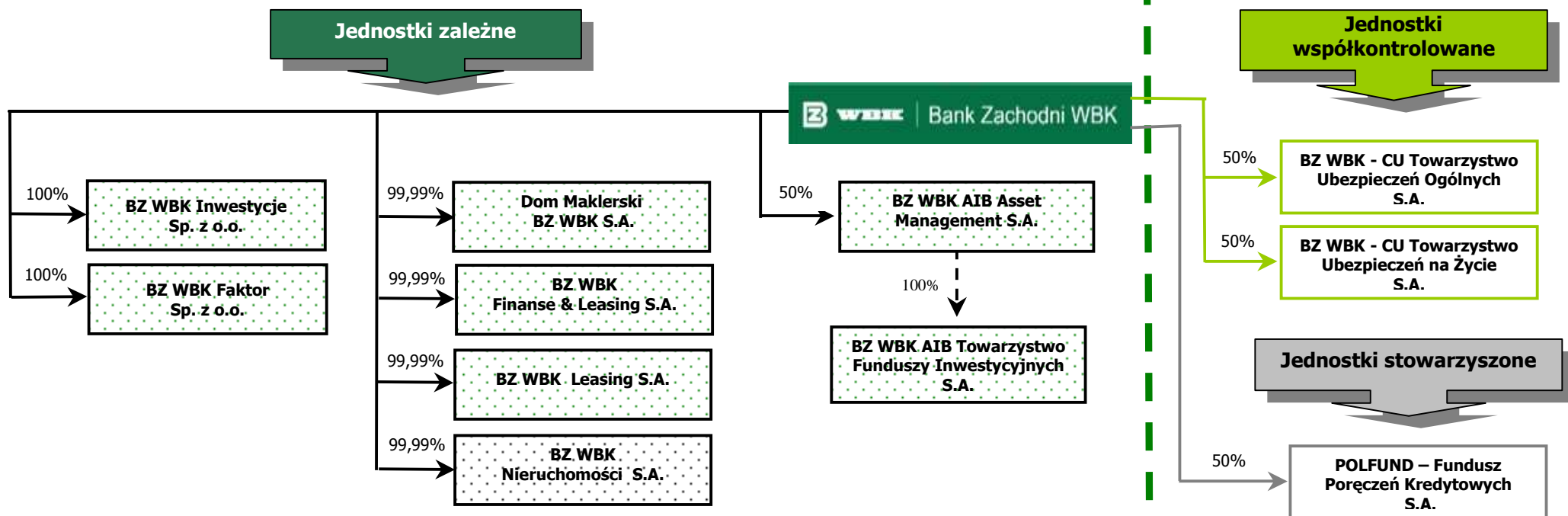
Spółki stowarzyszone:

- 1) POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.

Dwie pierwsze jednostki zostały utworzone przez Bank Zachodni WBK S.A. we współpracy z Aviva International Insurance Ltd. z siedzibą w Londynie w I półroczu 2008 roku. Założyciele posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym każdego z przedsięwzięć i sprawują nad nimi współkontrolę. Głównym przedmiotem działalności spółek jest świadczenie usług ubezpieczeniowych na rzecz klientów banku. Oba podmioty otrzymały zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na wykonywanie stosownych czynności w dniu 6 czerwca 2008 roku.

Z dwóch podmiotów stowarzyszonych z bankiem według stanu na koniec czerwca 2007 roku, pozostał POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. Druga spółka, tj. NFI Magna Polonia S.A. zmieniła status w portfelu inwestycyjnym banku z jednostki stowarzyszonej na udział mniejszościowy w związku z przeniesieniem własności akcji należących do Banku Zachodniego WBK S.A. (stanowiących 13,38% w kapitale zakładowym spółki oraz 19,97% w głosach na WZA) na BBI Capital NFI S.A. w ramach realizacji postanowień umownych z marca 2008 roku (więcej szczegółów w rozdz. V. „Produkty bankowości inwestycyjnej”).

Schemat jednostek powiązanych z Bankiem Zachodnim WBK S.A.



Grupa Kapitałowa BZ WBK S.A.

Legenda:

- jednostki zależne
- - - → jednostka zależna jednostki zależnej
- (green) jednostki współkontrolowane
- (grey) jednostki stowarzyszone
- - - Grupa Kapitałowa BZWBK S.A.
- ▤ (dotted) jednostki objęte konsolidacją pełną z BZWBK S.A.
- % udział w głosach na WZA

IV. Sytuacja finansowa w I poł. 2008 r.

1. 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 2008 roku w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

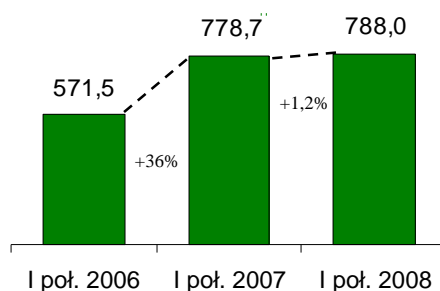
mln zł

| Rachunek zysków i strat | I poł. 2008 | I poł. 2007 | Zmiana |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Dochody ogółem | 1 653,2 | 1 471,6 | +12,3% |
| Koszty ogółem | (845,3) | (717,3) | +17,8% |
| Odpisy z tytułu utraty wartości należności | (19,8) | 24,4 | - |
| Zysk brutto | 788,0 | 778,7 | +1,2% |
| Zysk netto należny udziałowcom BZWBK | 567,5 | 558,6 | +1,6% |
| Zysk należny udziałowcom mniejszościowym | 60,3 | 72,9 | -17,3% |

W I połowie 2008 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk brutto w wysokości 788 mln zł, tj. na poziomie wyższym niż w tym samym okresie ubiegłego roku o 9,3 mln zł. Zysk netto należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 567,5 mln zł i zwiększył się o 8,9 mln zł w stosunku rocznym.

Poziom zysku wykazany w rachunku zysków i strat za I połowę 2008 roku jest efektem dywersyfikacji działalności Grupy oraz dynamicznego rozwoju wielu istotnych linii biznesowych. Wyższe dochody osiągnięte w „obszarach wzrostu” zrekomensowały spadek rentowności działań prowadzonych na rynkach kapitałowych w warunkach kontynuacji trendów spadkowych, a także wzrost kosztów związanych z rozwojem organicznym oraz intensywnymi akcjami marketingowymi na wysoce konkurencyjnym rynku bankowym.

Zysk brutto Grupy Kapitałowej BZWBK za I półrocze w latach 2006-2008 (w mln zł)



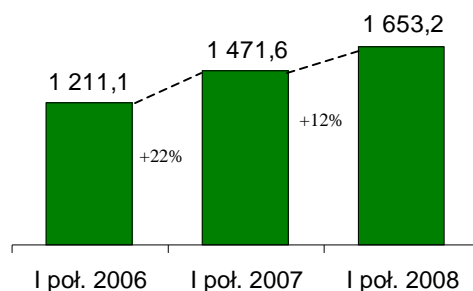
Dochody

W ciągu I półrocza 2008 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wygenerowała dochód ogółem w wysokości 1 653,2 mln zł, co oznacza wzrost o 12,3% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. Głównym motorem wzrostu dochodów były rosnące wolumeny biznesowe w ramach działalności podstawowej, zwłaszcza w obszarze kredytów, depozytów oraz produktów i usług towarzyszących.

mln zł

| Dochody ogółem | I poł. 2008 | I poł. 2007 | Zmiana |
|-----------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Wynik z tytułu odsetek | 777,1 | 594,1 | +30,8% |
| Wynik z tytułu prowizji | 712,6 | 755,7 | -5,7% |
| Przychody z tytułu dywidend | 69,6 | 64,4 | +8,1% |
| Wynik handlowy i rewaluacja | 47,9 | 32,7 | +46,5% |
| Pozostałe dochody | 46,0 | 24,7 | +86,2% |
| Razem | 1 653,2 | 1 471,6 | +12,3% |

Dochody ogółem w I półroczu w latach 2006-2008 (w mln zł)



Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek ukształtował się na poziomie 777,1 mln zł, podczas gdy w I półroczu 2007 roku osiągnął wartość 594,1 mln zł. Uwzględniając dochody o charakterze odsetkowym, wygenerowane przez transakcje FX Swap oraz Basis Swap (30,1 mln zł w I połowie 2008 roku oraz 7 mln zł w I połowie 2007 roku), które zostały ujęte w pozycji „wynik handlowy i rewaluacja”, porównywalny wynik z tytułu odsetek zwiększył się o 34,3% r/r. Korzystny wpływ na tę zmianę miał dynamiczny wzrost wolumenów kredytowych, w tym kredytów dla przedsiębiorstw, kredytów gotówkowych i hipotecznych.

Wynik z tytułu prowizji

mln zł

| Wynik z tytułu prowizji | I poł. 2008 | I poł. 2007 | Zmiana |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Dystrybucja funduszy i zarządzanie aktywami | 224,0 | 307,3 | -27,1% |
| Obsługa rachunków i obrót pieniężny | 113,5 | 109,5 | +3,7% |
| Prowizje walutowe | 112,5 | 102,5 | +9,8% |
| Bankowość elektroniczna i płatności | 112,3 | 90,4 | +24,2% |
| Prowizje maklerskie | 55,2 | 83,3 | -33,7% |
| Prowizje kredytowe* | 49,9 | 41,3 | +20,8% |
| Prowizje ubezpieczeniowe | 32,7 | 18,8 | +73,9% |
| Pozostałe (w tym pozostałe opłaty dystrybucyjne) | 12,5 | 2,6 | +380,8% |
| Razem | 712,6 | 755,7 | -5,7% |

* zawiera prowizje dot. kredytów, leasingu, faktoringu, pośrednictwa kredytowego, gwarancji i poręczeń (bez dochodów traktowanych jako odsetkowe)

Wynik z tytułu prowizji osiągnął wartość 712,6 mln zł i zmniejszył się w skali roku o 5,7%. Jest to w znacznej mierze efekt niekorzystnej sytuacji na polskim rynku kapitałowym, która przełożyła się bezpośrednio na niższy poziom prowizji za dystrybucję i zarządzanie aktywami oraz usługi maklerskie. Pozostałe linie biznesowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. odnotowały wzrosty, szczególnie wysokie w przypadku bancassurance, bankowości elektronicznej oraz prowizji walutowych. Poniżej zaprezentowano szczegółowo najważniejsze zmiany:

- Dochody netto Grupy z tytułu dystrybucji funduszy oraz zarządzania aktywami wykazały poziom 224 mln zł i były niższe o 27,1% r/r z powodu utrzymującej się od wielu miesięcy dekoniunktury na giełdowym rynku akcji, która skłoniła część inwestorów do wycofania środków z funduszy inwestycyjnych, a pozostałych do zachowania ostrożnej rezerwy wobec instrumentów finansowych obciążonych wysokim ryzykiem (m.in. fundusze akcji i mieszane).
- Dochody prowizyjne (netto) Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. zmniejszyły się o 33,7% r/r i wyniosły 55,2 mln zł w wyniku spowolnienia dynamiki rynku giełdowego, a wraz z nim obrotów spółki z tytułu akcji.
- Linia produktów bancassurance wygenerowała dochody na poziomie 32,7 mln zł, przekraczając poziom I półrocza 2007 roku o 73,9% pod wpływem rosnącej sprzedaży ubezpieczeń do oferowanych przez bank kredytów.
- Prowizje z tytułu klientowskich transakcji walutowych wzrosły o 9,8% do kwoty 112,5 mln zł, odzwierciedlając wyższy poziom obrotów oraz marż z tytułu operacji walutowych klientów banku.
- Wynik z tytułu prowizji za usługi bankowości elektronicznej wzrósł o 24,2% do poziomu 112,3 mln zł. Dwie linie produktowe z tego obszaru rozwijały się szczególnie dynamicznie, tj. „usługi na rzecz obcych instytucji finansowych” oraz „karty debetowe”, co przełożyło się na wzrost odnotowanych przez nie dochodów prowizyjnych odpowiednio o 38% i 29%. Osiągnięty w skali roku postęp jest konsekwencją podjęcia współpracy z kolejnymi instytucjami finansowymi oraz wzrostu ilości obsługiwanych na ich zlecenie kart i bankomatów. Determinuje go również rozwój bazy kart debetowych w dyspozycji klientów banku (+297 tys. sztuk r/r) oraz wyższa ilość i wartość transakcji bezgotówkowych dokonywanych z ich użyciem.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend - w wysokości 69,6 mln zł - zwiększyły się o 8,1% głównie z powodu wypłaty wyższej dywidendy przez spółkę Commercial Union Powszechne Towarzystwo Emerytalne BPH CU WBK S.A. wchodzącą w skład portfela inwestycji kapitałowych banku. W 2008 roku bank otrzymał z tego źródła dywidendę w łącznej kwocie 20,7 mln zł natomiast w poprzednim roku 16,7 mln zł.

Wynik handlowy i rewaluacja

Wartość wyniku handlowego i rewaluacji wzrosła o 46,5% do kwoty 47,9 mln zł dzięki wyższym dochodom z tytułu transakcji hurtowych FX Swap na rynku międzybankowym oraz z transakcji pochodnych zawieranych zarówno przez bank, jak i Dom Maklerski BZ WBK S.A., który wykorzystuje tego typu instrumenty w ramach działalności animatora.

Pozostałe dochody

Pozostałe dochody Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. wzrosły o 86,2% do kwoty 46,0 mln zł, która zawiera między innymi 22,4 mln zł zysku ze sprzedaży pakietu akcji spółki MasterCard International z portfela inwestycyjnego banku oraz 0,5 mln zł zysku ze sprzedaży spółki zależnej Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK CU Sp. z o.o.

Utrata wartości należności

Obciążenie rachunku zysków i strat z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych wyniosło 19,8 mln zł, podczas gdy w porównywalnym okresie poprzedniego roku saldo odpisów na utratę wartości osiągnęło wartość dodatnią na poziomie 24,4 mln zł. Bank z sukcesem kontynuuje proces restrukturyzacji i windykacji należności, jednak tempo ich odzyskiwania stopniowo maleje ze względu na zakończenie znacznej części spraw z przeszłości oraz wysoką jakość udzielanych kredytów. Biorąc pod uwagę znaczący wzrost należności kredytowych w stosunku rocznym (+36,9% r/r), wykazane saldo odpisów aktualizacyjnych potwierdza efektywność funkcjonującego w Grupie systemu zarządzania ryzykiem kredytowym i silną koncentrację na zagadnieniach związanych z jakością portfela.

Koszty

Całkowite koszty Grupy Kapitałowej zamknęły się kwotą 845,3 mln zł i były wyższe niż w I połowie 2007 roku o 17,8%. Najważniejsze składowe kosztów kształtowały się następująco:

mln zł

| Koszty ogółem | I poł. 2008 | I poł. 2007 | Zmiana |
|---|--------------------|--------------------|---------------|
| Koszty pracownicze i koszty działania, w tym: | (784,1) | (627,7) | +24,9% |
| - Koszty pracownicze | (470,4) | (394,4) | +19,3% |
| - Koszty działania | (313,7) | (233,3) | +34,5% |
| Amortyzacja | (50,6) | (68,1) | -25,7% |
| Pozostałe koszty operacyjne | (10,6) | (21,5) | -50,7% |
| Razem | (845,3) | (717,3) | +17,8% |

Koszty pracownicze i koszty działania

Wygenerowane przez Grupę Kapitałową koszty pracownicze oraz koszty działania w wysokości 784,1 mln zł przekroczyły poziom porównywalnego okresu o 24,9% pod wpływem dynamicznego rozwoju działalności operacyjnej oraz realizowanych projektów strategicznych.

- Koszty pracownicze wzrosły o 19,3% r/r i wyniosły 470,4 mln zł. Skalę wzrostu zdeterminowało kilka czynników, w tym wzrost zatrudnienia w związku z rozwojem biznesu i sieci dystrybucji (1 457 nowych etatów w ciągu 12 miesięcy), podwyżka płac powiązana z coroczną oceną pracowników (kwiecień 2008 r.), rosnąca konkurencja na rynku wysokiej klasy specjalistów bankowych, zwiększone koszty z tytułu premii za realizację celów biznesowych, a także wyższe koszty szkoleń ze względu na wymogi rozwijającego się biznesu oraz poszerzające się grono odbiorców.
- Przy znacznym wzroście biznesu i infrastruktury dystrybucyjnej, koszty działania Grupy Kapitałowej zwiększyły się o 34,5% r/r i osiągnęły poziom 313,7 mln zł. Do powstania tej zmiany przyczyniły się intensywne przedsięwzięcia promocyjne wspierające sprzedaż produktów strategicznych Grupy, m.in. konta Wydajesz & Zarabiasz, kredytów gotówkowych, konta oszczędnościowego, polisy inwestycyjnej, Konta<30, kont walutowych. Motorem wzrostu były też rosnące koszty najmu i utrzymania powierzchni użytkowych w związku z rozwojem kanałów dystrybucji banku, w tym sieci oddziałów, specjalistycznych centrów obsługi (Centra Bankowości Przedsiębiorstw i Biura Private Banking) i wspierających je struktur Centrum Wsparcia Biznesu. W konsekwencji działań rozwojowych i modernizacyjnych, powstały znaczne koszty renowacji budynków i pomieszczeń oraz wyposażenia jednostek operacyjnych. Wzrosły ponadto koszty usług konsultacyjnych z uwagi na dużą liczbę realizowanych projektów specjalistycznych, które wymagają wiedzy eksperckiej. Podejmowane przez Grupę inicjatywy o charakterze oszczędnościowym oraz rygorystyczny proces planowania i kontroli wykonania budżetów kosztów operacyjnych, ograniczyły koszty działania do niezbędnego minimum.

Amortyzacja

Amortyzacja wyniosła 50,6 mln zł i była niższa o 25,7% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku w związku z zakończeniem amortyzacji systemu bankowości oddziałowej ICBS.

2. Wielkości bilansowe

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanego bilansu Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na koniec czerwca 2008 roku w porównaniu ze stanem sprzed 12 miesięcy.

mln zł

| Wielkości bilansowe | 30-06-2008 | Struktura bilansu 30-06-2008 | 30-06-2007 | Struktura bilansu 30-06-2007 | Zmiana |
|--|------------|------------------------------|------------|------------------------------|---------|
| Suma bilansowa | 47 062,9 | 100,0% | 35 227,0 | 100,0% | +33,6% |
| Składniki aktywów | | | | | |
| Należności od klientów* | 28 273,1 | 60,1% | 20 650,2 | 58,6% | +36,9% |
| Inwestycyjne aktywa finansowe | 10 449,0 | 22,2% | 8 996,2 | 25,5% | +16,1% |
| Należności od banków | 2 760,6 | 5,9% | 2 736,9 | 7,8% | +0,9% |
| Gotówka i operacje z bankiem centralnym | 2 469,4 | 5,2% | 762,9 | 2,2% | +223,7% |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 1 514,5 | 3,2% | 423,4 | 1,2% | +257,7% |
| Pozostałe aktywa | 1 596,3 | 3,4% | 1 657,4 | 4,7% | -3,7% |
| Składniki pasywów | | | | | |
| Zobowiązania wobec klientów | 33 723,6 | 71,7% | 25 218,0 | 71,6% | +33,7% |
| Zobowiązania wobec banków | 5 438,5 | 11,6% | 3 555,2 | 10,1% | +53,0% |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | 1 294,1 | 2,7% | 279,7 | 0,8% | +362,7% |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 282,4 | 0,6% | 589,7 | 1,7% | -52,1% |
| Pozostałe pasywa | 1 532,3 | 3,2% | 1 435,8 | 4,1% | +6,7% |
| Kapitały własne należne udziałowcom BZWBK | 4 588,7 | 9,8% | 3 996,3 | 11,3% | +14,8% |
| Kapitały mniejszości | 203,3 | 0,4% | 152,3 | 0,4% | +33,5% |

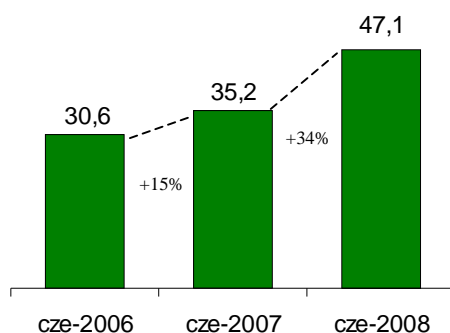
* uwzględniono odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

Według stanu na dzień 30 czerwca 2008 roku, suma bilansowa Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 47 062,9 mln zł i była wyższa niż przed rokiem o 33,6%. Bilans Grupy, a także jego strukturę kształtuje bilans banku, którego udział w całości skonsolidowanej sumy bilansowej stanowi 94,5%.

Głównym motorem wzrostu aktywów w ciągu 12 minionych miesięcy były należności od klientów (+36,9% r/r), rosnące pod wpływem dynamicznej akcji kredytowej. Odnotowano ponadto bardzo mocny wzrost stanu gotówki i operacji z bankiem centralnym (+223,7% r/r) w ramach bieżącego zarządzania płynnością Grupy. Podobny procentowo przyrost powstał w linii aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (+257,7% r/r), odzwierciedlając wyższą wartość transakcji zawartych przez Grupę na rynku instrumentów pochodnych. Tendencję wzrostową kontynuowały ponadto inwestycyjne aktywa finansowe (+16,1% r/r), których rozwój jest efektem decyzji podejmowanych w ramach zarządzania strukturalnym ryzykiem bilansu Grupy. Należności od banków pozostały na poziomie zbliżonym do zarejestrowanego w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Po stronie pasywów, Grupa Kapitałowa wykazała znaczny wzrost środków pozyskanych od klientów (+33,7% r/r) oraz banków (+53% r/r), z którymi zintensyfikowano współpracę w zakresie transakcji repo. Pod wpływem transakcji pochodnych, nastąpił silny wzrost zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (+362,7 r/r %). Jednocześnie, spadły zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (-52,1% r/r) w związku z wykupem w terminie zapadalności obligacji wyemitowanych przez leasingowe spółki zależne na kwotę 312,4 mln zł w ciągu 12 minionych miesięcy.

Aktywa na dzień 30 czerwca w latach 2006-2008 (w mld zł)



Portfel kredytowy

mln zł

| Należności brutto od klientów | 30-06-2008 | 30-06-2007 | Zmiana |
|---|-----------------|-----------------|---------------|
| Należności od podmiotów gospodarczych | 18 726,4 | 14 085,5 | +32,9% |
| Należności od klientów indywidualnych | 7 371,4 | 5 010,8 | +47,1% |
| Należności z tytułu leasingu finansowego | 2 581,6 | 1 978,9 | +30,5% |
| Należności od podmiotów sektora publicznego i pozostałe | 171,3 | 200,8 | -14,7% |
| Razem | 28 850,7 | 21 276,0 | +35,6% |

Na koniec czerwca 2008 roku należności netto od klientów wyniosły 28 273,1 mln zł i przekroczyły stan sprzed 12 miesięcy o 36,9% w wyniku wzrostu głównych portfeli kredytowych Grupy: kredytów dla podmiotów gospodarczych, kredytów dla ludności oraz należności leasingowych. Wartość brutto należności od klientów to 28 850,7 mln zł wobec 21 276 mln zł na koniec czerwca 2007 roku.

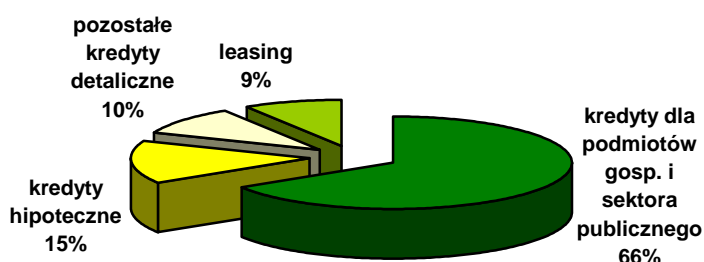
Portfel należności od podmiotów gospodarczych osiągnął wartość 18 726,4 mln zł i był wyższy o 32,9% w stosunku rocznym. Wzrost ten odzwierciedla wyższy popyt przedsiębiorstw na kredyty finansujące inwestycje, zapasy i kapitał obrotowy w warunkach kontynuacji wzrostu gospodarczego. Znaczny wpływ na dynamizację akcji kredytowej miały przedsiębiorstwa korporacyjne realizujące długoterminowe projekty inwestycyjne, głównie na rynku nieruchomości. Portfel kredytów na nieruchomości dochodowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. rozwijał się w tempie 62,1% r/r, powiększając rozmiary do 8 434,3 mln zł na koniec czerwca 2008 roku.

W ciągu 12 miesięcy portfel należności od klientów indywidualnych zwiększył wartość o 47,1% do 7 371,4 mln zł w efekcie silnego przyrostu kredytów gotówkowych i hipotecznych. Kredyty gotówkowe wzrosły o 71,4% i osiągnęły wartość 2 108,4 mln zł za sprawą wysokiej atrakcyjności oferty banku oraz dużej skuteczności pro-aktywnych metod promocji i sprzedaży. W otoczeniu rosnących stóp procentowych kredyty hipoteczne wzrosły o 43,9% r/r i wniosły 4 384,6 mln zł dzięki bardzo dobrym parametrom oferty banku, sprawnej obsłudze kredytowej oraz poprawie sytuacji ekonomicznej klientów indywidualnych.

Portfel leasingowy wzrósł w skali roku o 30,5% do kwoty 2 581,6 mln zł pod wpływem rosnącej sprzedaży leasingowych spółek zależnych (BZ WBK Leasing S.A. i BZ WBK Finanse & Leasing S.A.) w obu głównych kategoriach przedmiotowych, tj. maszyny i urządzenia oraz środki transportu.

Jakość portfela kredytowego Grupy uległa dalszej poprawie, co potwierdza zmniejszający się wskaźnik kredytów niepracujących. Na koniec czerwca 2008 roku niepracujące należności od klientów stanowiły 2,4% portfela brutto wobec 3,9% 12 miesięcy wcześniej. Wskaźnik pokrycia rezerwą należności niepracujących wyniósł 64,2% w porównaniu z 61,2% na dzień 30 czerwca 2007 roku.

Struktura należności Grupy Kapitałowej BZWBK na 30-06-2008



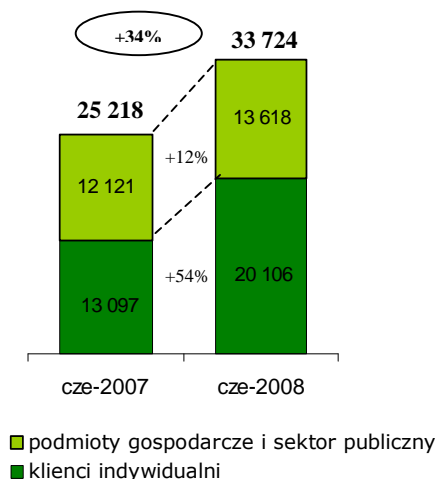
Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. przestrzega norm wynikających z Ustawy Prawo bankowe, określających wielkości koncentracji wierzytelności obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie. Ponadto, utrzymuje odpowiednio zdywersyfikowany portfel kredytowy zgodnie z polityką kredytowania branż oraz grup i jednostek kapitałowych reprezentujących różne gałęzie gospodarki. Według stanu na koniec czerwca 2008 roku największy poziom koncentracji, tj. 17% portfela odnotowano w branży „obsługa nieruchomości” (wg klasyfikacji PKD).

Baza depozytowa

mln zł

| Zobowiązania wobec klientów | 30-06-2008 | 30-06-2007 | Zmiana |
|--|-----------------|-----------------|---------------|
| Zobowiązania wobec klientów indywidualnych | 20 105,9 | 13 096,6 | +53,5% |
| Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych | 11 229,2 | 10 106,9 | +11,1% |
| Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego | 2 388,5 | 2 014,5 | +18,6% |
| Razem | 33 723,6 | 25 218,0 | +33,7% |

Zobowiązania wobec klientów (w mln zł) na 30 czerwca w latach 2007-2008



Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 71,7% sumy bilansowej. Na koniec czerwca 2008 roku osiągnęły one wartość 33 723,6 mln zł i przekroczyły poziom sprzed 12 miesięcy o 33,7%. Na wielkość tę składają się środki złożone na rachunkach bieżących w wysokości 19 988,2 mln zł (z czego 10 468,6 mln zł to salda na kontach oszczędnościowych), depozyty terminowe w wysokości 13 266,6 mln zł oraz pozostałe zobowiązania. W minionym półroczu szczególnie szybko rosły salda na rachunkach bieżących, przewyższając stan zarejestrowany na koniec czerwca 2007 roku o 104,7%. Wzrost ten osiągnięto dzięki

atrakcyjnej ofercie banku w zakresie kont oszczędnościowych oraz udanej kampanii promocyjnej. Wysoki poziom środków zgromadzonych na rachunkach bieżących to także efekt dalszej poprawy sytuacji finansowej gospodarstw domowych oraz niechęci klientów do inwestowania w ryzykowne instrumenty finansowe w związku z dekoniunkturą na rynku giełdowym.

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

| Wybrane wskaźniki finansowe | I poł. 2008 | I poł. 2007 |
|--|-------------|-------------|
| Koszty/dochody | 51,1% | 48,7% |
| Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem | 47,0% | 40,4% |
| Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem | 43,1% | 51,4% |
| Zobowiązania wobec klientów / pasywa ogółem | 71,7% | 71,6% |
| Należności od klientów / aktywa ogółem | 60,1% | 58,6% |
| Należności od klientów / zobowiązania wobec klientów | 83,8% | 81,9% |
| Wskaźnik kredytów niepracujących | 2,4% | 3,9% |
| Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących | 64,2% | 61,2% |
| ROE (zwrot z kapitału) * | 23,96% | 25,97% |
| ROA (zwrot z aktywów) ** | 2,3% | 2,7% |
| Współczynnik wypłacalności | 10,99% | 13,34% |
| Zysk na jedną akcję (w zł) | 7,78 | 7,66 |

W obliczeniach wykorzystano:

* zysk netto przypadający na udziałowców Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 12 miesięcy rozpoczynający się 1 lipca 2007 r. oraz stan kapitału na koniec okresu sprawozdawczego z wyłączeniem wyniku roku bieżącego oraz kapitałów mniejszości;

** zysk netto przypadający na udziałowców Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 12 miesięcy rozpoczynający się 1 lipca 2007 r. oraz średnie aktywa z końca dwóch porównywalnych okresów sprawozdawczych.

4. Oprocentowanie kredytów i depozytów

Bank Zachodni WBK S.A. oferuje klientom oprocentowanie produktów na poziomie skorelowanym z wysokością stóp rynkowych oraz zakresem zmian podstawowych stóp NBP.

Oprocentowanie kredytów Banku Zachodniego WBK S.A. dla podmiotów gospodarczych bazuje na cenie pieniądza na hurtowym rynku międzybankowym (WIBOR, LIBOR), powiększonej o indywidualną marżę, uzależnioną przede wszystkim od poziomu ryzyka kredytowego danej transakcji/klienta. Wielkość marży ustalana jest w procesie oceny kredytowej.

Zasadniczo, oprocentowanie kredytowych produktów detalicznych (przeznaczonych dla klientów indywidualnych) jest standaryzowane. Standardowe oprocentowanie produktów dla ludności leży w kompetencji Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami.

W przypadku transakcji detalicznych na większą skalę, stosowane są indywidualne, często negocjowane warunki oprocentowania, zgodnie z kompetencjami wynikającymi z obowiązujących przepisów wewnętrznych. Ponadto, z uwagi na wymogi rynku i oczekiwania klientów, bank zaimplementował odpowiednie metody pomiaru ryzyka kredytowego i dla wybranych produktów detalicznych rozpoczął kwotowanie stawek oprocentowania w oparciu o poziom ryzyka kredytowego klienta.

W pierwszym półroczu br. bank utrzymywał - obowiązującą od IV kwartału 2007 roku - bardzo atrakcyjną ofertę oprocentowania środków klientów zgromadzonych na kontach oszczędnościowych.

Kontynuował ponadto politykę aktywizacji sprzedaży produktów strategicznych poprzez realizację kampanii promocyjnych, m.in. kredytów gotówkowych.

V. Rozwój działalności w I poł. 2008 r.

1. Główne kierunki rozwoju - przegląd

Jedną z głównych przesłanek działań Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I półroczu br. było dążenie do zdobycia istotnej z punktu widzenia klienta przewagi konkurencyjnej w celu poszerzenia bazy klientów, utrzymania lojalności dotychczasowych, a w konsekwencji podwyższenia udziału w rynku.

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

- Uzupełnienie oferty o nowe pakiety produktów i usług oraz wzbogacenie istniejących pakietów o dodatkowe atrybuty:
 - Konto Wydajesz & Zarabiasz z dedykowaną kartą debetową;
 - pakiet produktów dla firm rozpoczynających działalność gospodarczą;
 - karta kredytowa Visa Platinum oraz bezpłatne wypłaty w obcych bankomatach dla właścicieli Konta24 VIP;
 - Visa Business Electron z opcjonalnym pakietem ubezpieczeniowym oraz wizerunkiem firmy na karcie.
- Wzmocnienie pozycji banku na rynku emigracji zarobkowej:
 - odrębny proces sprzedaży kredytów hipotecznych dla osób przebywających za granicą;
 - możliwość założenia konta oszczędnościowego w GBP i EUR przez internet;
 - szersze możliwości transferu gotówki z Wielkiej Brytanii (tanie i szybkie wpłaty na rachunki w Banku Zachodnim WBK S.A.).
- Dalsza dywersyfikacja oferty oszczędnościowo-inwestycyjnej:
 - sprzedaż nowego produktu strukturyzowanego (certyfikaty BZ WBK Nowa Era);
 - dystrybucja/subskrypcja nowych funduszy inwestycyjnych (Arka BZ WBK Energii FIO, Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIZ , Arka BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości 2 FIZ).
- Wdrożenie innowacyjnych rozwiązań i funkcjonalności w celu zwiększenia atrakcyjności produktów i usług:
 - nowa karta kredytowa w technologii bezstykowej MasterCard PayPass;
 - upowszechnienie zabezpieczeń w ramach technologii 3D Secure;
 - premia dla właścicieli Konta Wydajesz & Zarabiasz (zwrot części wartości każdej transakcji bezgotówkowej dokonanej kartą Visa Wydajesz & Zarabiasz).
- Dalszy rozwój usług kredytowych i ich dostępności:
 - modyfikacja oferty kredytów hipotecznych;
 - FrontScore dla kredytów hipotecznych, tj. wstępna decyzja kredytowa w 15 minut;
 - usprawnienie obsługi kredytowej średniego biznesu w ramach wyspecjalizowanych placówek (Centra Bankowości Przedsiębiorstw);
 - zmiany proceduralne przyspieszające decyzje kredytowe dotyczące finansowania w granicach 1-3 mln zł;
 - dalsza centralizacja procesów w obsłudze kredytowej;
 - łatwy dostęp do oferty kredytowej banku dzięki zróżnicowaniu i zwiększeniu funkcjonalności kanałów dystrybucji.

- Rosnąca obecność na rynkach o dużym potencjale biznesowym:
 - rynek nieruchomości (kredyty mieszkaniowe i na nieruchomości dochodowe);
 - rynek produktów bancassurance (alians banku z towarzystwem ubezpieczeniowym);
 - rynek kapitałowy (organizacja emisji obligacji, obsługa emisji akcji na rynku pierwotnym i wtórnym, kompleksowe doradztwo);
 - obsługa instytucji finansowych (wydawnictwo kart i obsługa bankomatów).

- Wykorzystanie zróżnicowanych narzędzi promocyjno-sprzedażowych w celu zaktywizowania klientów do korzystania z produktów i usług Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.:
 - kampanie reklamowe (kredyt gotówkowy, konto oszczędnościowe, konto Wydajesz & Zarabiasz, fundusze inwestycyjne Arka BZ WBK);
 - promocje cenowe i akcje sprzedażowe (np. oferta kart kredytowych dla klientów niekorzystających z tego produktu).

- Wzrost efektywności operacyjnej banku dzięki wdrożeniu Programu Aktywizacji Sprzedaży:
 - jednolita metodologia planowania celów sprzedażowych;
 - monitorowanie wyników indywidualnych pracowników i zespołów;
 - nowy system motywacyjny.

- Dalsze postępy w procesie realizacji strategii rozwoju detalicznej sieci sprzedaży:
 - otwarcie 45 nowych oddziałów;
 - uruchomienie 25 nowych placówek agencyjnych „minibank”;
 - rozbudowa sieci Sprzedaży Mobilnej;
 - modyfikacja modelu oddziału.

- Podniesienie poziomu obsługi klientów poprzez wdrożenie nowych modeli biznesowych:
 - otwarcie drugiego Centrum Bankowości Przedsiębiorstw w Gdańsku (7 kolejnych na początku II półrocza);
 - powołanie Biur Private Banking (Warszawa i Poznań) do obsługi zamożnych klientów;
 - utworzenie domów hipotecznych w Szczecinie i Łodzi.

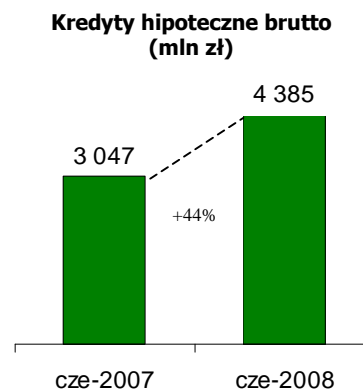
- Permanentne doskonalenie jakości obsługi klientów.

2. Rozwój działalności Banku Zachodniego WBK S.A.

Kredyty dla ludności

Kredyty hipoteczne

W celu podniesienia przejrzystości i atrakcyjności oferty kredytu hipotecznego, Bank Zachodni WBK S.A. wprowadził szereg nowych rozwiązań, które stały się obowiązujące z dniem 10 marca 2008 roku. W ramach modyfikacji polityki cenowej, dokonano zmiany terminu stawki bazowej oprocentowania kredytu (z sześciomiesięcznej na trzymiesięczną) w każdej z dostępnych walut oraz opracowano nową siatkę marż (stałe marże dla poszczególnych kategorii produktów w złotych i w walutach). Najważniejsze innowacje w wymiarze produktowym to: podwyższenie maksymalnej kwoty pożyczki hipotecznej, uruchomienie sprzedaży pożyczki hipotecznej w walucie obcej oraz rozszerzenie oferty kredytu inwestorskiego o refinansowanie kredytów mieszkaniowych z innych banków.

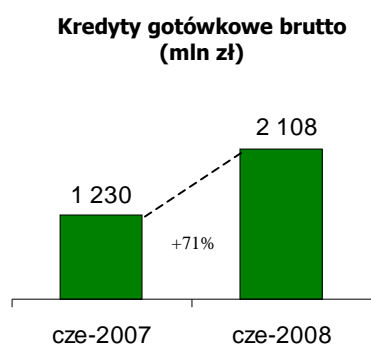


W marcu 2008 roku w sieci oddziałów banku wdrożono proces podejmowania decyzji kredytowych w oparciu o nowe narzędzie - Front Score dla kredytów hipotecznych. Umożliwia ono automatyczne przetworzenie wniosku, określenie potencjału finansowego wnioskodawcy i przekazanie mu decyzji wstępnej w ciągu 15 minut od wprowadzenia danych do systemu. Jest to obecnie rekordowy na rynku termin, w jakim klient powiadamiany jest o wyniku oceny zdolności kredytowej. Bank wykorzystał zdobytą w tym obszarze przewagę konkurencyjną w przekazie reklamowej kampanii promującej kredyt hipoteczny, którą przeprowadzono w okresie od kwietnia do czerwca br. pod hasłem „15 minut i wiesz, że dostaniesz kredyt”.

W ramach Obszaru Bankowości Bezpośredniej uruchomiono odrębny kanał dystrybucji dla Polaków mieszkających i pracujących za granicą, który zajmuje się udzielaniem promes kredytowych w oparciu o kontakt telefoniczny z potencjalnym kredytobiorcą i analizę elektronicznie dostarczonych dokumentów. Skonstruowany w ten sposób wstępny etap obsługi przyspiesza niezbędne procedury w oddziale podczas najbliższego pobytu klienta w Polsce.

Kredyty gotówkowe

Popyt na kredyty gotówkowe Banku Zachodniego WBK S.A. utrzymał wysoki trend wzrostowy dzięki konfiguracji cech pozytywnie wyróżniających ofertę banku, takich jak: atrakcyjne oprocentowanie (od 7,99% dla klientów z najlepszą oceną scoringową), szybkość podejmowania decyzji kredytowej (5 minut od złożenia kompletnego wniosku), obsługa dostosowana do potrzeb klienta (różnorodność kanałów dystrybucji i trybów składania wniosków), możliwość wyboru okresu kredytowania oraz wykupienia ubezpieczenia.



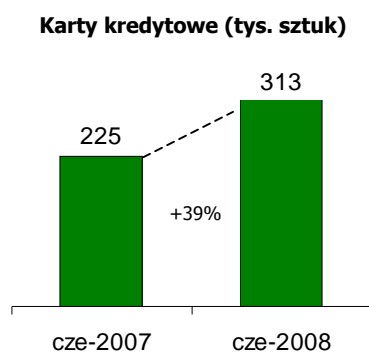
Szybkie tempo rozwoju portfela kredytów gotówkowych Banku Zachodniego WBK S.A. to także konsekwencja rozbudowy sieci i wzrostu efektywności kanałów dystrybucji banku. Silnego impulsu sprzedażowego dostarczyła także kampania reklamowa zrealizowana pod hasłem „Jak wszyscy, to wszyscy” (kontynuacja kampanii z 2007 roku „Wszyscy biorą - nowy tani kredyt w BZWBK S.A.”), którą wsparł swym wizerunkiem pan John Cleese – ikona brytyjskiego humoru.

Zgodnie z nową umową o współpracy między Bankiem Zachodnim WBK S.A. a Domem Maklerskim BZ WBK S.A. z dnia 12 maja 2008 roku, klientom zainteresowanym kredytem gotówkowym na zakup papierów wartościowych na rynku pierwotnym (m.in. w ramach pierwszej oferty publicznej) oraz zorganizowanym rynku wtórnym ułatwiono dostęp do finansowania, umożliwiając składanie wniosków poza siecią banku, tj. za pośrednictwem punktów obsługi klienta Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. oraz aplikacji internetowej tej jednostki „Inwestor On-line”.

Karty kredytowe

Pod koniec ubiegłego roku Bank Zachodni WBK S.A. - jako pierwszy w Europie Środkowo-Wschodniej - umożliwił klientom dokonywanie płatności bezstykowych (poprzez zbliżenie karty do odpowiedniego czytnika), wprowadzając do sprzedaży kartę typu pre-paid Maestro PayPass. Kontynuacją tych działań było wydanie w marcu 2008 roku karty kredytowej MasterCard PayPass z wykorzystaniem technologii zbliżeniowej (PayPass). Karta posiada specjalny mikroprocesor oraz pasek magnetyczny i jest instrumentem wielofunkcyjnym. Umożliwia dokonywanie płatności bezgotówkowych w POS (w tym zbliżeniowych i z użyciem numeru PIN), wypłat w bankomatach na całym świecie oraz transakcji internetowych i MOTO (zamówienia telefoniczne i pocztowe typu Mail Order & Telephone Order).

W maju wprowadzona została Karta Visa Platinum stanowiąca uzupełnienie oferty banku dla segmentu VIP. Dzięki obniżeniu progu dochodowego dla klientów VIP oraz uproszczeniu procesu kredytowego, bank jest w stanie dotrzeć do większego grona osób oczekujących zindywidualizowanej obsługi i zainteresowanych produktami ponadstandardowymi.



Aby zwiększyć popyt na karty kredytowe Banku Zachodniego WBK S.A. i zachęcić użytkowników do bardziej aktywnego ich wykorzystywania, bank przeprowadził szereg przedsięwzięć o charakterze promocyjno-sprzedażowym, w tym konkurs „Traf na UEFA EURO 2008”, zindywidualizowaną ofertę kart kredytowych dla klientów nieposiadających tego produktu oraz akcją sprzedażową typu „cross-selling” dla posiadaczy funduszy inwestycyjnych Arka BZ WBK.

Konto osobiste

Rozwój oferty dla posiadaczy kont złotych

W I połowie 2008 roku Bank Zachodni WBK S.A. zrealizował szereg inicjatyw mających na celu uatrakcyjnienie oferty pakietów produktowych (zbudowanych wokół kont osobistych) oraz zwiększenie dynamiki ich sprzedaży. W ramach tych działań, w marcu 2008 roku posiadaczom kart Visa Electron Prestiż wydawanych do Konta24 Prestiż umożliwiono bezprowizyjne wypłaty ze wszystkich bankomatów w Polsce. W maju natomiast uruchomiono sprzedaż nowego konta osobistego - Konto Wydajesz & Zarabiasz z towarzyszącą kartą debetową Visa Wydajesz & Zarabiasz wyposażoną w unikatowy na rynku polskim mechanizm zwrotu 1% wartości transakcji dokonanych z jej użyciem (więcej informacji poniżej w części „Karty debetowe”). Wdrożenie nowego produktu wsparła ogólnopolska kampania reklamowa z udziałem pana Leo Beenhakera prowadzona pod hasłem „Pierwsze Konto Wydajesz & Zarabiasz. Zarabiaj zawsze, kiedy płacisz kartą”. Kampanię zorganizowano z intencją pozyskania nowych klientów, szczególnie w tych rejonach Polski, gdzie Bank Zachodni WBK S.A. jest słabiej rozpoznawalną marką.

Rozwój oferty dla posiadaczy kont walutowych

W minionym półroczu kontynuowano prace nad podniesieniem walorów oferty adresowanej do Polaków przebywających za granicą. W centrum uwagi banku znalazły się potrzeby klientów obecnych na brytyjskim, irlandzkim i niemieckim rynku pracy, w tym funkcjonalność kanałów dystrybucji usług bankowych z perspektywy tego typu użytkowników. Ofertę banku (obejmującą bezpłatne internetowe konto walutowe w GBP, EUR i USD, kartę walutową MasterCard w walucie konta, bezpłatne wypłaty z sieci bankomatów AIB w Irlandii oraz niskie stawki w bankomatach na całym świecie) rozszerzono o możliwość uzyskania promesy kredytu hipotecznego na zakup nieruchomości w Polsce, opcję zdalnego otwarcia konta oszczędnościowego w GBP i EUR, obsługę tanich wpłat z Wielkiej Brytanii oraz specjalistyczny serwis internetowy dla emigrantów (www.zagranica.bzwbk.pl).

Produkty depozytowe i inwestycyjne

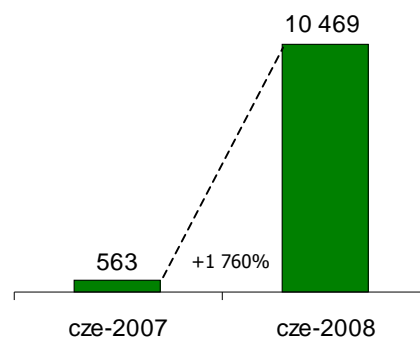
Produkty depozytowe

Ze względu na tendencje spadkowe na rynkach giełdowych oraz atrybuty konta oszczędnościowego, takie jak wysokie oprocentowanie (na poziomie depozytów terminowych) oraz płynność (możliwość korzystania ze środków w dowolnym terminie i w dowolnej wysokości bez utraty odsetek), w I połowie 2008 roku produkt ten cieszył się najwyższą popularnością ze wszystkich pozycji depozytowo-inwestycyjnych banku dla klientów indywidualnych. W celu udostępnienia produktu osobom pracującym za granicą, ofertę banku rozszerzono o możliwość zakładania kont oszczędnościowych w GBP i EUR.

W trakcie minionego półrocza bank przeprowadził dwie emisje certyfikatów BZ WBK Nowa Era, które stanowią wspólną propozycję Banku Zachodniego WBK S.A. i Commercial Union Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Nowy produkt strukturyzowany oferuje klientom korzyści wynikające z inwestycji opartej na indeksie BZ WBK Nowa Era ER, 100%-ową gwarancję zwrotu powierzonych kapitału, zwolnienie z podatku od dochodów kapitałowych oraz ochronę ubezpieczenia grupowego. Indeks BZ WBK Nowa Era ER składa się z szerokiego wachlarza instrumentów finansowych, tj. światowych indeksów nieruchomości, surowców, akcji, oraz walut, co zapewnia wysoki poziom dywersyfikacji oraz strategię inwestycyjną umożliwiającą osiąganie zysków niezależnie od koniunktury giełdowej.

Bank kontynuował dystrybucję otwartych funduszy inwestycyjnych Arka BZ WBK (zarządzanych przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.), w tym również funduszy specjalizujących się w określonych rynkach geograficznych i branżowych, takich jak Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIO oraz Arka BZ WBK Rozwoju Nowej Europy FIO. Ponadto, rozpoczął sprzedaż funduszu Arka BZ WBK Energii FIO (inwestycje w walory spółek związanych z branżą energetyczną) oraz uczestniczył w publicznej subskrypcji tranzy detalicznej certyfikatów funduszu zamkniętego Arka BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości 2 FIZ, którego strategia inwestycyjna obejmuje nabywanie i zbywanie nieruchomości, czerpanie dochodów z ich wynajmu oraz finansowanie inwestycji deweloperskich.

Środki zgromadzone na kontach oszczędnościowych (mln zł)



Karty debetowe

Nowe propozycje w ramach oferty kart debetowych

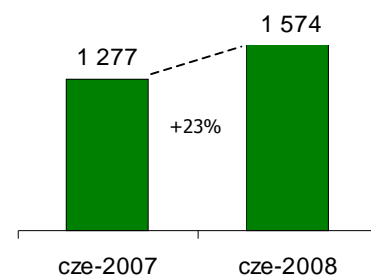
W maju 2008 roku katalog wydawanych przez bank kart debetowych został rozszerzony o kartę Visa Wydajesz & Zarabiasz, którą wyposażono w unikalny na polskim rynku program premiowy. Zgodnie z założeniami programu, od każdej przeprowadzonej i rozliczonej transakcji bezgotówkowej klient otrzymuje zwrot środków na konto w wysokości 1% wartości transakcji. Dodatkową zaletą nowej karty jest bezpłatny dostęp do usług w ramach kilku sieci bankomatów.

Bank uatrakcyjnił konstrukcję kart debetowych: Visa Electron VIP oraz Visa Business Electron, dodając atrakcyjne dla użytkowników elementy cenowe i funkcjonalne. Posiadaczom karty Visa Electron VIP umożliwiono dokonywanie bezpłatnych wypłat we wszystkich bankomatach w kraju, natomiast karta Visa Business Electron została wzbogacona o ubezpieczenie finansowe oraz wizerunek firmy wkomponowany w szatę graficzną awersu.

Nowe funkcjonalności

Wprowadzona w ubiegłym roku usługa Verified by Visa (VbV) - oparta na technologii 3D-Secure (nowy standard zabezpieczenia transakcji internetowych dostępny dla kart wypukłych i płaskich) - zyskała uznanie szerokiego grona klientów. W I półroczu br. znaczna ilość użytkowników kart Visa Banku Zachodniego WBK S.A. uruchomiła usługę VbV (wzrost o 50% w stosunku do II półrocza 2007 roku), co przełożyło się na wyższą skłonność klientów do dokonywania zakupów przez internet. Za dbałość o bezpieczeństwo transakcji internetowych, bank został uhonorowany prestiżową nagrodą Alicja 2007. W II półroczu br. technologia 3D-Secure obejmie także karty systemu Maestro/MasterCard w ramach usług zabezpieczających znanych jako MasterCard SecureCode. W rezultacie, wszystkie karty płatnicze Banku Zachodniego WBK S.A. będą mogły być wykorzystywane do realizacji płatności internetowych przy minimalnym ryzyku nieuprawnionego użycia.

Karty debetowe (tys. sztuk)



Produkty ubezpieczeniowe

Działalność Banku Zachodniego WBK S.A. w zakresie bancassurance dynamicznie się rozwija i nabiera znaczenia jako źródło dodatkowych dochodów prowizyjnych.

Bank udostępniał klientom produkty ubezpieczeniowe we współpracy z wiodącymi na rynku polskimi towarzystwami ubezpieczeń takimi jak: Grupa Commercial Union, AIG i TU Europa. Razem z Aviva International Insurance Ltd. powołał też dwa nowe towarzystwa ubezpieczeniowe: BZ WBK - CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. i BZ WBK - CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A., których zadaniem jest świadczenie usług ubezpieczeniowych na rzecz klientów banku.

W marcu br. zakres dystrybuowanych przez bank ubezpieczeń wzbogacono o ubezpieczenie komunikacyjne oferowane we współpracy z Commercial Union Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. Ubezpieczenie dostępne jest dla wszystkich zainteresowanych w systemie sprzedaży direct tj. przez telefon i Internet.

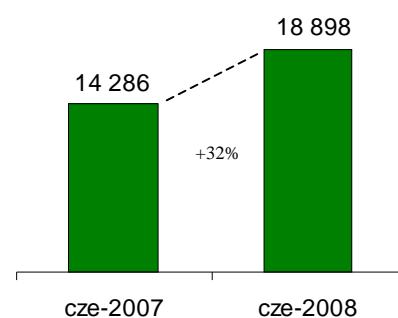
W I półroczu 2008 roku przeprowadzono dwie subskrypcje certyfikatów BZ WBK Nowa Era, które są wspólną propozycją Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Commercial Union Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (więcej na ten temat w części „Produkty depozytowe i inwestycyjne”).

Oferta dla dużych przedsiębiorstw

Struktury Bankowości Korporacyjnej Banku Zachodniego WBK S.A. prowadzą działalność w oparciu o przyjęty w banku model CRM (Zarządzania Relacjami z Klientami), w ramach którego wyznaczony dla danego klienta opiekun nadzoruje jego proces kredytowy oraz odpowiada za obsługę w pozostałych obszarach aktywności banku.

Oferta dla klientów korporacyjnych obejmuje bogaty zestaw produktów kredytowych, począwszy od kredytów obrotowych po długoterminowe finansowanie na cele związane z ogólnym rozwojem, przejęciami i projektami inwestycyjnymi. Bank udostępnia klientom szeroki wybór produktów depozytowych, skarbowych i usług z zakresu zarządzania płynnością, w tym produkty umożliwiające zarządzanie ryzykiem walutowym i stopy procentowej, finansowanie transakcji handlu zagranicznego, cash pooling, obsługę płatności masowych, bankowość elektroniczną. We współpracy ze spółkami zależnymi, bank proponuje usługi specjalistyczne, tj. brokerskie, zarządzanie kapitałem i aktywami, leasing oraz faktoring. W sieci oddziałów banku oferowane są specjalne pakiety promocyjne dla pracowników klientów korporacyjnych.

Należności brutto od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego* (mln zł)



* bez należności leasingowych

Bank Zachodni WBK S.A. systematycznie umacnia swoją pozycję na rynku bankowości korporacyjnej, czego potwierdzeniem jest wysoki wzrost portfela kredytowego i depozytowego w I połowie 2008 roku w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Głównym motorem dynamicznego rozwoju akcji kredytowej było finansowanie strukturyzowane oraz na nieruchomości dochodowe.

Polityka banku w zakresie finansowania klientów korporacyjnych przewiduje zdecydowane działania na rzecz wspierania rozwoju obecnych klientów oraz nawiązywanie relacji z nowymi przedsiębiorstwami posiadającymi sprawny zarząd i solidną strategię biznesową. Jakość portfela kredytów jest bardzo wysoka i wykazuje znaczną poprawę w stosunku do lat poprzednich.

Oferta dla małych i średnich przedsiębiorstw (MSP)

Obsługa MSP

Dążąc do coraz lepszego zaspokajania potrzeb klientów, w marcu 2008 roku Bank Zachodni WBK S.A. uzupełnił ofertę dla MSP o pakiet produktów i usług adresowany do firm rozpoczynających działalność gospodarczą. Propozycja banku obejmuje prowadzenie rachunku bez opłat w okresie pierwszych 12 miesięcy oraz możliwość skorzystania z kredytu w wysokości do 50 tys. zł na 5 lat lub z finansowania - w formie leasingu - zakupu nowego samochodu osobowego. Wzbogacono ją także o usługi dodatkowe, świadczone we współpracy z partnerami zewnętrznymi, w tym usługi księgowości internetowej, pomoc prawną oraz pakiet usług internetowych (udostępnianie serwerów, tworzenie serwisów internetowych, etc.). Z uwagi na duże zainteresowanie usługami peryferyjnymi, udostępniono je również pozostałym klientom w celu wzmocnienia ich lojalności wobec banku.

Bank kontynuował zmienioną w 2007 roku politykę w zakresie oceny ryzyka kredytowego małych i średnich przedsiębiorstw, ograniczając wymagany zakres dokumentacji (zwłaszcza od małych firm) oraz umożliwiając zaciągnięcie kredytu do określonej wysokości bez zabezpieczenia. Jednocześnie wprowadzono zmiany proceduralne w procesie udzielania kredytów w kwocie od 1 do 3 mln zł, co przyspieszyło proces przekazywania zainteresowanym decyzji kredytowej.

W I połowie br. kontynuowano działania mające na celu zaktywizowanie przedstawicieli sektora MSP do szerszej współpracy z bankiem. W ramach kampanii sprzedażowej, sprawdzonym klientom

przedłożono specjalnie dla nich przygotowane oferty finansowania (kredyt w rachunku bieżącym lub Biznes Ekspres). Inicjatywa banku spotkała się z uznaniem przedsiębiorców i sprawdziła się jako narzędzie w procesie budowania wzajemnych relacji. Ponadto, klienci którzy zdecydowali się na kredyt, mogli się przekonać, że obsługa procesu kredytowego w Banku Zachodnim WBK S.A. przebiega sprawnie, a ilość niezbędnych dokumentów jest minimalna. Pozytywny wpływ na wyniki sprzedażowe banku miały też umiejętności doradców MSP intensywnie rozwijane w ramach cyklu szkoleń (Skuteczny Doradca Klienta MSP).

Obsługa średniego biznesu

Zgodnie ze strategią rozwoju średniego biznesu, bank dostosował model obsługi najwyższego segmentu sektora MSP do oczekiwań klientów, uwzględniając wymagania dotyczące jakości kontaktów z bankiem oraz łatwego dostępu do osób dysponujących kompetencjami decyzyjnymi. Nowy model opiera się na Centrach Bankowości Przedsiębiorstw, tj. specjalistycznych strukturach organizacyjnych ds. obsługi średnich przedsiębiorstw, dysponujących kadrą wyposażoną w odpowiednie kompetencje kredytowe. Jednostki te powstaną w poszczególnych regionach kraju, uzupełniając dotychczasową infrastrukturę dystrybucyjną złożoną z sieci oddziałów oraz Centrów Bankowości Korporacyjnej. W 2007 roku w Regionie Warszawa przeprowadzony został pilotaż nowego modelu obsługi, który zakończył się sukcesem i otworzył drogę fazie wdrożeniowej.

Finansowanie projektów w ramach funduszy unijnych

Oferta Banku Zachodniego WBK S.A. w zakresie finansowania przedsięwzięć dotowanych z funduszy unijnych obejmuje kredyt, leasing oraz pożyczkę i zapewnia finansowanie zarówno dotowanej części inwestycji, jak i pozostałych nakładów. Sztandarowym produktem banku jest Biznes Ekspres Unijny, który opiera się na konstrukcji kredytu Biznes Ekspres i - podobnie jak on - może być przeznaczony na dowolny cel związany z działalnością gospodarczą, wymaga spełnienia minimum formalności i gwarantuje podjęcie decyzji kredytowej w ciągu 24 godzin od złożenia kompletnego wniosku kredytowego. Ważnym atutem banku na rynku funduszy z UE jest rozległa sieć doradców europejskich (około 200) wspierających klientów specjalistyczną wiedzą o programach unijnych i wymogach stawianych inwestycjom ubiegającym się o dofinansowanie.

Bank zamierza utrzymać silną pozycję na rynku funduszy UE i w tym celu rozpoczął wdrażanie strategii działania w ramach budżetu unijnego 2007-2013. Strategia Razem w Unii 2007-2013 zakłada aktywne uczestnictwo banku w procesie absorpcji funduszy unijnych, ze szczególnym naciskiem na wspieranie przedsiębiorców z sektora MSP. Bank prowadzi również obsługę klientów ubiegających się o fundusze unijne w ramach Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich 2007-2013 w oparciu o kompleksową ofertę unijną zaprojektowaną razem ze spółkami leasingowymi.

Rozliczenia zagraniczne

Wpłaty gotówkowe na rachunki w Banku Zachodnim WBK S.A.

W procesie realizacji płatności zagranicznych, bank wykorzystuje wszystkie dostępne kanały rozliczeniowe, dzięki czemu może proponować klientom najbardziej korzystne opcje.

Propozycja banku obejmuje m.in. usługi sieci agentów zagranicznych (z Wielkiej Brytanii, Irlandii i Holandii) w zakresie przyjmowania i realizacji przekazów gotówkowych na rachunki złotowe do Polski. W trakcie I półrocza br. Bank Zachodni WBK S.A. zawarł umowę o współpracy z jednym z brytyjskich banków na obsługę przelewu Bank Giro Credit. Produkt ten umożliwi Polakom przebywającym w Wielkiej Brytanii dokonywanie tanich i szybkich wpłat gotówkowych i czekowych na rachunki w Banku Zachodnim WBK S.A.

Płatności zagraniczne

Generowane przez bank komunikaty płatnicze od wielu lat cechuje bardzo wysoka jakość, co usprawnia proces rozliczeń i ogranicza koszty obsługi. W dowód uznania za bezbłędne formatowanie komunikatów SWIFT, w 2008 roku dwaj główni korespondenci banku (Bank of New York oraz Deutsche Bank) wyróżnili go nagrodami. Potwierdzeniem wysokiego poziomu organizacji procesów związanych z realizacją płatności zagranicznych i jakości obsługi klientów jest fakt umieszczenia banku na liście instytucji spełniających międzynarodową normę ISO 9001:2000 w zakresie poleceń wypłaty w obrocie dewizowym.

W I połowie 2008 roku odnotowano wzrost ilości płatności przychodzących o 13% r/r.

Przekazy pieniężne Western Union

Bank Zachodni WBK S.A. pośredniczy w realizacji międzynarodowych i krajowych przekazów pieniężnych firmy Western Union. Stworzona przez bank sieć obsługi transferów obejmuje 645 placówek, w tym oddziały bankowe, placówki „minibanku” oraz agentów pośrednich związanych z bankiem umową i korzystających z jego usług rozliczeniowych. Przekazy realizowane są w uproszczonej formie tj. z pominięciem formularzy, co skraca czas pobytu klienta w placówce. Dzięki zróżnicowaniu kanałów dystrybucji produktu i ich ciągłemu rozwojowi, bank dociera do coraz większej liczby klientów. Gwarantuje przy tym najwyższą jakość usług, o czym świadczy certyfikat systemu zarządzania jakością ISO 9001:2000 w zakresie obsługi transferów Western Union.

Poza tradycyjnymi przekazami gotówki między osobami fizycznymi, bank udostępnił klientom usługę Quick Pay umożliwiającą przekaz środków od firmy do osoby fizycznej.

Działania banku przyczyniły się do znacznego wzrostu obrotów z tytułu przekazów Western Union wysyłanych za granicę (+ 30% r/r).

Handel zagraniczny

Oferta banku obejmuje pełen zakres usług w zakresie rozliczania i finansowania handlu zagranicznego. Stale rozbudowywana sieć banków współpracujących zapewnia wysoką sprawność procesów obsługi transakcji oraz konkurencyjne warunki cenowe. Ponadto, elastyczne podejście do procesu realizacji rozliczeń w handlu zagranicznym pozwala na zindywidualizowanie obsługi klientów. Wysoki poziom świadczonych usług potwierdza przyznanie bankowi certyfikatu zgodności z międzynarodową normą ISO 9001:2000 dla procesów obsługi transakcji dokumentowych oraz czeków.

Usługi elektroniczne na rzecz instytucji finansowych

Bank Zachodni WBK S.A. jest jednym z czołowych w skali kraju dostawców usług dla banków i instytucji finansowych w zakresie realizacji płatności, wydawnictwa i obsługi kart płatniczych oraz obsługi urządzeń bankomatowych. Korzystając z własnych doświadczeń, bank dostosowuje produkty i funkcjonalności do indywidualnych potrzeb swoich klientów. Proponuje i wdraża nowatorskie na rynku rozwiązania, w tym technologie spełniające wymagania organizacji płatniczych (EuroPay, MasterCard, Visa) oraz SEPA (Single European Payments Area). Bank zapewnia swoim partnerom nowoczesną infrastrukturę informatyczną oraz dostęp do informacji o transakcjach w czasie rzeczywistym. Oferuje wysoką jakość i bezpieczeństwo usług personalizacji kart z paskiem i procesorem, co potwierdziła certyfikacja procesu przeprowadzona przez obie współpracujące z bankiem organizacje płatnicze, tj. Visę Int. i MasterCard Int.

Dzięki skutecznej akwizycji nowych klientów, sukcesywnie wzrasta skala działalności banku w wymienionych obszarach usługowych. Na koniec czerwca 2008 roku Bank Zachodni WBK S.A.

utrzymywał relacje biznesowe z 20 bankami obecnymi w kraju i na rynkach międzynarodowych, obsługiwał 2,7 mln obcych kart oraz zarządzał siecią 1 200 bankomatów innych instytucji.

W związku z rozwojem biznesu z tytułu obsługi instytucji finansowych, w ramach Obszaru Bankowości Bezpośredniej wyodrębniona została jednostka biznesowa odpowiedzialna za organizowanie i zarządzanie sprzedażą usług dla banków i instytucji finansowych oraz utrzymywanie z nimi relacji biznesowych.

Produkty bankowości inwestycyjnej

Obsługa emisji instrumentów dłużnych i kapitałowych oraz innych transakcji na zlecenie

W I półroczu 2008 roku Bank Zachodni WBK S.A. przygotował aranżowane emisje obligacji dla 13 podmiotów o łącznej wartości 167 mln zł. Zostały one objęte przez podmioty wskazane przez emitentów. Na zlecenie klienta korporacyjnego przeprowadzono emisję obligacji na kwotę 7 mln zł w ramach organizowanego przez bank programu emisji o wartości maksymalnej 15 mln zł. Ponadto, przygotowano i zrealizowano transakcję nabycia akcji spółki publicznej na zlecenie na kwotę 13,1 mln zł. Bank Zachodni WBK S.A. uczestniczył też w obsłudze transakcji wykupu menedżerskiego (MBO).

Działalność doradcza

Bank Zachodni WBK S.A. pełnił rolę doradcy w 20 publicznych i prywatnych ofertach akcji. W następujących przedsięwzięciach doradzał razem z Domem Maklerskim BZ WBK S.A.:

- wtórna oferta publiczna akcji serii K spółki Hydrobudowa Polska S.A. o wartości 308 mln zł, przeprowadzona w ramach podniesienia kapitału,
- pierwsza oferta publiczna akcji spółki Zakłady Azotowe Tarnów S.A. o wartości 295 mln zł, przeprowadzona w ramach podniesienia kapitału,
- oferta prywatna akcji spółki R&C Union S.A. o wartości 8 mln zł, przeprowadzona w ramach podniesienia kapitału (pierwsza spółka wprowadzona na alternatywny rynek obrotu New Connect).

Zarządzanie portfelami akcji i udziałów

W I połowie 2008 roku w portfelu akcji i udziałów Banku Zachodniego WBK S.A. miały miejsce następujące zmiany:

- Bank Zachodni WBK S.A. objął 800 sztuk nowo wyemitowanych akcji spółki CU Polska - Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. o wartości nominalnej 2 tys. zł każda. W związku z proporcjonalną alokacją nowej emisji wśród dotychczasowych akcjonariuszy, udział banku w kapitale akcyjnym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (WZA) pozostał na niezmiennym poziomie (10%).
- W marcu 2008 roku podpisane zostały akty założycielskie i statuty dwóch nowych towarzystw ubezpieczeniowych powołanych przez Bank Zachodni WBK S.A. we współpracy z Aviva International Insurance Limited: BZ WBK - CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. i BZ WBK - CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Obaj akcjonariusze (posiadający udziały w wysokości 50% każdy) dokonali opłacenia kapitałów zakładowych spółek. Wpłaty Banku Zachodniego WBK S.A. do wyżej wymienionych spółek wyniosły odpowiednio 16,5 mln zł oraz 13 mln zł.
- W marcu 2008 roku podpisano przedwstępną umowę sprzedaży 1 718 105 akcji NFI Magna Polonia S.A. pomiędzy Bankiem Zachodnim WBK S.A. a BBI Capital NFI. Strony uzgodniły, że przeniesienie własności przedmiotowych akcji na BBI Capital NFI odbędzie się poza rynkiem regulowanym w dwóch etapach: 1) przeniesienie własności 1 250 000 akcji stanowiących

9,73% w kapitale zakładowym i 14,53% w głosach na WZA nie później niż do 14 maja br.; 2) przeniesienie własności 468 105 akcji stanowiących 3,65% w kapitale zakładowym i 5,44% w głosach na WZA nie później niż do 14 lipca br. Umowy właściwe dotyczące I i II etapu transakcji zostały zrealizowane zgodnie z terminem umownym. Na dzień 24 lipca 2008 roku bank dysponował pakietem 650 tys. akcji NFI Magna Polonia S.A., stanowiącym 5,06% w kapitale zakładowym spółki oraz 7,56% w głosach na WZA.

- Na podstawie umowy z Commercial Union Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Bank Zachodni WBK S.A. dokonał sprzedaży 420 udziałów Brytyjsko-Polskiego Towarzystwa Finansowego WBK-CU Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu o łącznej wartości nominalnej 210 tys. zł, które stanowiły 60% udziału w kapitale zakładowym i dawały prawo do 420 głosów na Zgromadzeniu Wspólników Brytyjsko-Polskiego Towarzystwa Finansowego WBK-CU Sp. z o.o. Cena sprzedaży udziałów wyniosła 1,2 mln zł. W wyniku transakcji Bank Zachodni WBK S.A. zbył wszystkie posiadane udziały w spółce.
- W czerwcu sfinalizowana została transakcja sprzedaży części posiadanego pakietu akcji MasterCard Int., na której bank osiągnął wynik w wysokości 10,4 mln USD, tj. 22,4 mln zł.

Na dzień 30 czerwca 2008 roku portfel inwestycji kapitałowych Banku Zachodniego WBK S.A. zawierał udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (schemat str. 13) oraz udziały mniejszościowe w 26 spółkach, w tym m.in. w Krajowej Izbie Rozliczeniowej S.A. (11,48%), spółce Commercial Union Powszechne Towarzystwo Emerytalne BPH CU WBK S.A. (11,1%), Commercial Union Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (10%), Commercial Union Polska Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (10%), AWSA Holland II B.V. (5,44%), Biuro Informacji Kredytowej S.A. (5,14%) oraz Arka BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (4,42%).

Skarb

W 2008 roku odnotowano wysoki wzrost aktywności banku w zakresie operacji skarbowych wykonywanych zarówno na rachunek własny banku, jak i klientów.

Operacje Skarbu - realizowane centralnie oraz przez struktury lokalne usytuowane w Gdańsku, Krakowie, Poznaniu, Warszawie i Wrocławiu - rozwijały się bardzo dynamicznie. Szczególnie mocno rosły wolumeny związane z transakcjami pochodnymi. Jednocześnie, rozszerzano zakres oferty produktowej, starając się coraz lepiej sprostać oczekiwaniom klientów.

W I połowie 2008 roku międzybankowe transakcje hurtowe wygenerowały znaczny dochód dla banku w związku ze wzrostem sumy bilansowej oraz zajęciem pozycji na rynku transakcji na stopę procentową, dla których pozytywne nachylenie krzywej rentowności było czynnikiem sprzyjającym. W związku z ostatnimi podwyżkami stóp procentowych i oczekiwaniami w zakresie utrzymania przez Radę Polityki Pieniężnej nastawienia restrykcyjnego, operacje skarbowe prowadzone były przy zachowaniu ostrożnego podejścia do ryzyka, podobnie jak w latach poprzednich.

Skarb odpowiada za bieżące zarządzanie płynnością w ramach bilansu Grupy. Na krajowym rynku międzybankowym bank występuje zarówno jako strona składająca lokaty, jak i przyjmująca depozyty. Nie jest przy tym uzależniony od żadnego z rynków krajowych ani zagranicznych pod względem pozyskiwania finansowania dla swojej działalności. Akcja kredytowa banku finansowana jest w oparciu o stabilną bazę depozytową (stosunek kredytów do depozytów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 84% na koniec czerwca 2008 roku), a średnie wartości pozycji określających płynność są odpowiednie.

3. Rozwój kanałów dystrybucji Banku Zachodniego WBK S.A.

Tradycyjne kanały dystrybucji

Sieć oddziałów

Na koniec czerwca 2008 roku sieć banku składała się z 451 oddziałów i była podzielona na czternaście regionów nadzorowanych przez trzy makroregiony z siedzibą w Poznaniu, Warszawie i Wrocławiu. Biura regionów i makroregionów zapewniały bezpośrednie wsparcie biznesowe i operacyjne placówkom funkcjonującym na rynkach lokalnych.

W minionym półroczu kontynuowano intensywne prace w ramach „Strategii rozwoju sieci oddziałów do roku 2011”. Do końca czerwca uruchomiono 45 nowych oddziałów (75 w ciągu 12 miesięcy), głównie na terenie Trójmiasta, w aglomeracji warszawskiej i łódzkiej, na Górnym Śląsku oraz w rejonie małopolsko-podkarpackim.

Od 17 marca 2008 roku oddziały Banku Zachodniego WBK S.A. funkcjonują w oparciu o zmodyfikowany model działania, który wdrożono w celu usprawnienia organizacji pracy i podniesienia efektywności placówek bankowych. Zmiany polegają przede wszystkim na wprowadzeniu przejrzystego podziału ról między poszczególne stanowiska pracy związane ze sprzedażą usług i obsługą transakcji. Wraz z nowym zakresem obowiązków, określono precyzyjne wymagania stawiane kandydatom do objęcia funkcji w oddziałach oraz ustalono czytelną ścieżkę ich rozwoju zawodowego.

Centra Bankowości Korporacyjnej

Na koniec czerwca 2008 roku Bank Zachodni WBK S.A. dysponował sześcioma Centrami Bankowości Korporacyjnej: w Warszawie, Wrocławiu, Poznaniu, Krakowie, Gdańsku i Łodzi. W pełnym zakresie funkcjonowały też uruchomione w poprzednim roku biura w Szczecinie i Katowicach, podlegające bezpośrednio strukturze Bankowości Korporacyjnej odpowiednio w Poznaniu i Krakowie. Głównym zadaniem Centrów jest obsługa klientów korporacyjnych, w czym wspierają je oddziały banku (w zakresie czynności operacyjnych) oraz Centrum Zabezpieczeń (w zakresie przygotowywania i ustanawiania zabezpieczeń prawnych).

Centra Przedsiębiorstw

Po udanym eksperymencie, jakim było uruchomienie w 2007 roku pierwszego Centrum Bankowości Przedsiębiorstw w Warszawie (zapewniającego kompleksową obsługę firmom reprezentującym wyższy segment sektora MSP), w I półroczu 2008 roku utworzono kolejną jednostkę z siedzibą w Gdańsku. Wsparciem dla nowo powstałego centrum będą dodatkowi doradcy rozmieszczeni w lokalizacjach regionu Pomorsko-Mazurskiego. Na początku II półrocza br. przewidziano otwarcie 7 kolejnych jednostek w największych ośrodkach miejskich kraju. Docelowo powstaną one we wszystkich regionach dysponujących odpowiedniej wielkości rynkiem.

Private Banking

W trakcie 2008 roku uruchomiono Private Banking, tj. nowy kanał sprzedaży zorientowany na potrzeby klientów posiadających aktywa płynne o wartości minimum 1 mln zł. Jednostka ta specjalizuje się w oferowaniu produktów oszczędnościowych i inwestycyjnych, przy czym zakres jej usług obejmuje także doradztwo, zindywidualizowane rozwiązania inwestycyjne, obsługę mobilną (w miejscu dogodnym dla klienta) oraz finansowanie. Na potrzeby klientów Private Banking przygotowano specjalną platformę informatyczną umożliwiającą bieżący dostęp do utrzymywanego portfela inwestycyjnego.

Pierwsze biura Private Banking otwarto w Warszawie i Poznaniu.

Domy hipoteczne

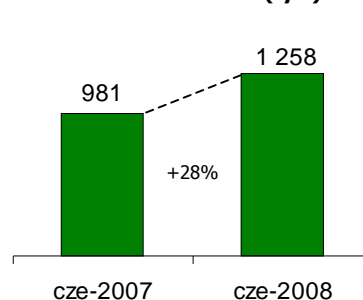
Bank Zachodni WBK S.A. uruchomił pilotażowo nowy kanał dystrybucji – Domy Hipoteczne. Są to placówki banku wyspecjalizowane w oferowaniu kredytów hipotecznych i stanowiące centra kompetencji nt. rynku nieruchomości i metod finansowania. W ramach świadczonych usług jednostki te będą także gromadzić i udostępniać oferty deweloperów i biur nieruchomości, co pozwoli klientom zaoszczędzić czas na poszukiwanie nieruchomości lub rozeznanie się w rynku. Pierwsze Domy Hipoteczne otwarto w Szczecinie i Łodzi.

Elektroniczne kanały dystrybucji

BZWBK24

W I połowie 2008 roku nastąpił dalszy rozwój funkcjonalności serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 internet. Nowe rozwiązania rozszerzyły zakres wykonywanych zdalnie operacji oraz ułatwiły komunikację z klientem. Użytkownikom BZWBK24 umożliwiono aktywną obsługę kart debetowych oraz udostępniono wgląd do dodatkowych informacji nt. użytkowanych kart. Uruchomiono ponadto opcję otwierania przez internet konta oszczędnościowego w walutach obcych (EUR i GBP). Przepływ informacji usprawniły komunikaty wyświetlane w ramach serwisu internetowego w celu prezentacji aktualnej oferty produktowej i promocyjnej banku oraz kwot zaangażowania kredytowego dostępnego dla klientów indywidualnych w ramach kredytu gotówkowego i karty kredytowej. Nowe narzędzie komunikacji wykorzystano w licznych akcjach aktywizujących klientów do zakupu produktów i usług, m.in. konta oszczędnościowego, lokat, funduszy Arka, karty kredytowej, kredytu gotówkowego, Alertów24, etc. W minionym półroczu rozwijano też kolejny kanał komunikowania się z klientami i sprzedaży, tzw. microsites czyli strony internetowe dedykowane w całości wybranemu produktowi lub procesowi. Na 30 czerwca 2008 roku bank dysponował 10 stronami tego typu, zawierającymi wyczerpujące informacje o produktach, procesie sprzedaży i obsługi, a także narzędzia wspierające podejmowanie decyzji (np. kalkulator rat kredytowych).

Klienci BZWBK24 (tys.)



Bankomaty

30 czerwca 2008 roku sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. liczyła 835 sztuk, co w skali 12 miesięcy oznacza przyrost urządzeń o 207 (z czego 161 w I półroczu 2008 r.). Szybki wzrost ilości instalacji jest efektem realizacji programu rozwoju sieci bankomatów, który będzie kontynuowany w kolejnym półroczu. Oprócz rozbudowy sieci z użyciem nowoczesnych bankomatów, bank prowadzi ciągłą modernizację bazy sprzętowej. W wyniku podjętych działań wzrosła dostępność bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A., liczba transakcji bankomatowych oraz funkcjonalność sieci - 100% urządzeń spełnia wymogi standardu obsługi kart mikroprocesorowych EMV (Europay, MasterCard, Visa). Zarządzanie siecią odbywa się zgodnie z normą jakości ISO 9001:2000, co potwierdza przyznany bankowi certyfikat.

Zewnętrzne kanały dystrybucji

Sprzedaż Mobilna

Na koniec czerwca 2008 roku Sprzedaż Mobilna Banku Zachodniego WBK S.A. składała się z 50 Zespołów Mobilnej Sprzedaży liczących ponad 400 samozatrudnionych Doradców Finansowych. Dysponowała bazą 20 biur na terenie 10 regionów obejmujących swoim zasięgiem całą Polskę. W I połowie 2008 roku struktury Sprzedaży Mobilnej kontynuowały działania w zakresie pozyskiwania klientów w drodze sprzedaży kart kredytowych i kredytu gotówkowego. Bank zamierza rozszerzać

ofertę dostępną w Sprzedaży Mobilnej i w tym celu przygotował pilotaże kolejnych produktów (w tym produktów dla MSP), które będą realizowane w II półroczu.

Sieć placówek agencyjnych „minibank”

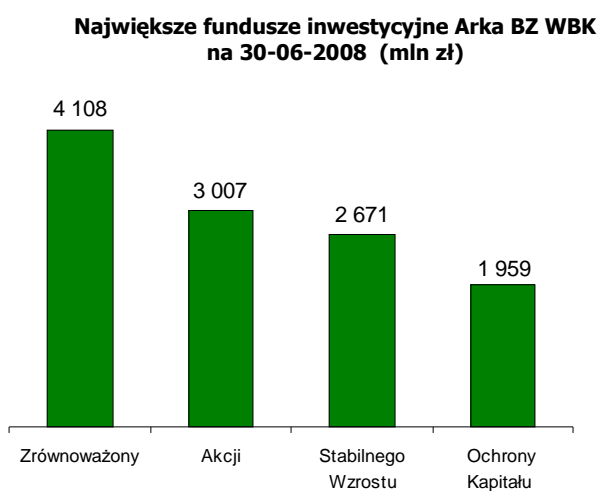
Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował rozbudowę sieci placówek agencyjnych minibank zapewniających klientom szybki, łatwy i tani dostęp do podstawowych, wystandaryzowanych usług bankowych (m.in. płatności, konto z kartą, kredyt gotówkowy, Western Union). Punkty te adresowane są do klientów detalicznych zainteresowanych wąskim zakresem usług bankowych lub nie korzystających z oferty bankowej w ogóle. Dzięki wdrożeniu uproszczonych procesów w oparciu o odrębną platformę IT, jednostki te zapewniają klientom szybką i konkurencyjną cenowo obsługę. Pośredniczą też w sprzedaży kart kredytowych i kredytu hipotecznego.

W I połowie 2008 roku powstało 25 nowych placówek „minibanku”, zwiększając całkowitą liczbę agencji do 51.

4. Rozwój działalności kluczowych spółek zależnych

BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Od początku 2008 roku sytuacja na rynku funduszy inwestycyjnych zmieniła się dość dynamicznie, głównie pod wpływem słabej koniunktury na rynkach kapitałowych w kraju i za granicą. Ceny jednostek i certyfikatów inwestycyjnych znajdowały się w trendzie spadkowym, a inwestorzy znacznie więcej środków wycofywali z funduszy niż do nich wpłacali. W konsekwencji, w skali 12 miesięcy wartość aktywów na rynku funduszy inwestycyjnych zmniejszyła się o 30%.



Dynamika sprzedaży funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. była odzwierciedleniem rozwoju sytuacji na rynku. Zgromadzone aktywa obniżyły wartość o 33% r/r i na koniec czerwca 2008 roku wyniosły 14 981,5 mln zł. Rezultat ten zapewnił spółce udział w rynku na poziomie 15,4% oraz drugą pozycję w kraju.

W związku z utrzymującą się dekoniunkturą na rynku giełdowym, w I półroczu 2008 roku największą popularnością wśród klientów cieszyły się fundusze bezpieczne, tj. Arka BZ WBK Obligacji FIO (+64% r/r) oraz Arka BZ WBK Ochrony Kapitału FIO (+31% r/r).

W trakcie I półrocza spółka wzbogaciła swoją ofertę o nowe fundusze, dzięki którym pozyskała dodatkowe aktywa. W dniu 25 lutego 2008 roku rozpoczęła się szeroka dystrybucja funduszu Arka BZ WBK Energii FIO, którego strategia inwestycyjna koncentruje się na walorach spółek związanych z branżą energetyczną. Poza Bankiem Zachodnim WBK S.A. oraz Domem Maklerskim BZWBK S.A., dystrybucję jednostek funduszu prowadzi Dom Inwestycyjny i placówki BRE Banku S.A. oraz Bank Millennium S.A. Prestige. W dniach od 31 marca do 25 kwietnia 2008 roku - we współpracy z Domem Maklerskim BZ WBK S.A. - przeprowadzono publiczną subskrypcję certyfikatów funduszu zamkniętego Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIZ. Z uwagi na formułę zamkniętą oraz przyjętą strategię inwestycyjną, nowy fundusz przypomina Indywidualne Portfele Akcyjne Fundamentalne oferowane przez BZ WBK AIB Asset Management S.A. i tak jak one jest adresowany do zamożnych inwestorów. Subskrypcja zakończyła się sukcesem - nabywców znalazły certyfikaty funduszy o łącznej wartości 169,5 mln zł. Certyfikaty inwestycyjne funduszu zamkniętego Arka BZ WBK Akcji Środkowej i

Wschodniej Europy FIZ zostały dopuszczone do obrotu giełdowego na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (pierwsze notowanie 27 czerwca). Powodzeniem cieszyła się także subskrypcja certyfikatów inwestycyjnych funduszu Arka BZ WBK Funduszu Rynku Nieruchomości 2 FIZ, przeprowadzona we współpracy z Domem Maklerskim BZ WBK S.A. w terminie od 5 do 29 maja 2008 roku. Nabywcy - w ramach transzy detalicznej, instytucjonalnej oraz specjalnej - objęli certyfikaty o łącznej wartości 209,8 mln zł. Arka BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości 2 FIZ bazuje na doświadczeniach pierwszego funduszu Arka inwestującego na rynku nieruchomości.

Zgodnie z założeniami, Fundusz Arka GLOBAL Indeks 2007 FIZ został zlikwidowany z pomocą BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o, a zgromadzone w funduszu środki zostały wypłacone inwestorom w dniu 5 marca 2008 roku.

Fundusze Zarządzane przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. znajdują się od lat w krajowej czołówce pod względem osiąganych wyników inwestycyjnych. Potwierdzają to liczne nagrody oraz wysokie miejsca w prestiżowych rankingach (więcej informacji na ten temat w rozdz. IX. „Nagrody i wyróżnienia”).

BZ WBK AIB Asset Management S.A.

Dekoniunktura na rynku giełdowym wpłynęła również na dynamikę sprzedaży indywidualnych portfeli aktywów oferowanych przez spółkę BZ WBK AIB Asset Management S.A. W skali 12 miesięcy odnotowały one spadek wartości o 32% r/r do poziomu 2 459,3 mln zł. Pomimo niższej skłonności klientów do ryzykownych strategii inwestycyjnych, w strukturze aktywów w dalszym ciągu dominowały portfele akcyjne i zrównoważone z udziałem na poziomie odpowiednio 44% i 29%. W I połowie 2008 roku największym zainteresowaniem cieszyły się fundusze specjalistyczne, które zwiększyły wartość o 51% r/r.

Na koniec czerwca 2008 roku wartość aktywów pod zarządzaniem BZ WBK AIB Asset Management S.A., łącznie z funduszami inwestycyjnymi BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., wyniosła 17 440,8 mln zł.

Dom Maklerski BZ WBK S.A.

W I połowie 2008 roku na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych utrzymywał się trend spadkowy, rozpoczęty w II półroczu poprzedniego roku.

W związku z niekorzystną koniunkturą giełdową, Dom Maklerski BZ WBK S.A. odnotował analogiczny do całej giełdy spadek obrotów z tytułu akcji, który wyniósł 30% r/r przy bazie będącej historycznie najwyższym półrocznym poziomem obrotów spółki. Wartość obrotów spółki na rynku akcji wyniosła 19 172,3 mln zł, co pozwoliło jej zachować udział na poziomie z I półrocza 2007 roku (11,3%) oraz trzecią pozycję w kraju.

Na rynku kontraktów terminowych, który jest drugim co do ważności rynkiem giełdowym w Polsce, Dom Maklerski BZ WBK S.A. pośredniczył w zawarciu 1 313 tys. kontraktów. Jest to ilość wyższa o 57% w porównaniu z I połową 2007 roku, jednak oznacza spadek udziału w rynku z 11,1% na 10,8% i trzecią pozycję w kraju.

W 2008 roku Dom Maklerski BZ WBK S.A. przeprowadził kolejne oferty sprzedaży akcji spółek na rynku pierwotnym. Przedmiotem emisji były akcje następujących podmiotów: Hydrobudowa Polska, Azoty Tarnów, R&C Union. Wartość ofert sięgnęła kwoty 0,6 mld zł.

Dom Maklerski BZ WBK S.A. uczestniczył też w sprzedaży certyfikatów funduszy zamkniętych Arka BZ WBK Środkowej i Wschodniej Europy FIZ oraz Arka BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości 2 FIZ. Ponadto, razem z Bankiem Zachodnim WBK S.A. prowadził sprzedaż produktów strukturyzowanych – certyfikatów BZ WBK Nowa Era.

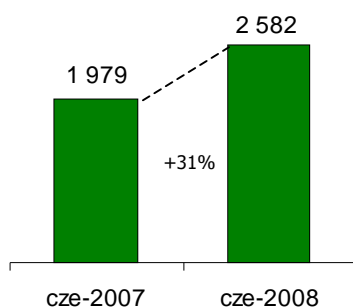
Spółka należy do wiodących na rynku podmiotów maklerskich pod względem ilości inwestorów korzystających z systemu internetowego. Ich liczba wzrosła o 25% w stosunku rocznym i na koniec czerwca 2008 roku wyniosła 54 tys.

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

Spółki leasingowe Banku Zachodniego WBK S.A., tj. BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing S.A. oferują produkty finansujące szeroki zakres środków trwałych. Ponadto, dzięki wsparciu kapitałowemu banku, są w stanie sprostać wyzwaniom rynku finansowania inwestycji.

Każda z wyżej wymienionych spółek specjalizuje się w finansowaniu odrębnych kategorii przedmiotowych. BZ WBK Finanse & Leasing S.A. koncentruje się na leasingu maszyn i urządzeń, nieruchomości, komputerów i sprzętu biurowego dla przedsiębiorstw. Posiada też ofertę specjalną dla wybranych grup zawodowych. BZ WBK Leasing S.A. zajmuje się finansowaniem pojazdów i środków transportu na rzecz firm oraz klientów indywidualnych.

Należności leasingowe brutto
(mln zł)



W ramach podnoszenia atrakcyjności oferty, w I połowie 2008 roku spółki upraszczały procedury udzielania finansowania. Szybkie i proste zasady dotyczą finansowania pojazdów (o łącznym zaangażowaniu do 1 mln zł) oraz maszyn i urządzeń (łączne zaangażowanie do 800 tys. zł). Ofertę spółek rozszerzono o finansowanie w CHF oraz zwiększono zakres maszyn i urządzeń oddawanych w leasing z zastosowaniem przyjaznych procedur. W ramach oferty Banku Zachodniego WBK S.A. dla podmiotów rozpoczynających działalność gospodarczą, udostępniono leasing pojazdów do 80 tys. zł (zaangażowanie klienta) w procedurze uproszczonej. Spółki zmodyfikowały również swoją ofertę pod kątem wymogów programów pomocowych UE na lata 2007-2013. W rezultacie,

klienci spółek mogą się ubiegać o wsparcie ze środków UE, finansując swoje inwestycje leasingiem lub pożyczką.

Spółki leasingowe kontynuowały program rozbudowy sieci sprzedaży, kładąc szczególny nacisk na rozwój sprzedaży zewnętrznej, tj. sieci doradców leasingowych odpowiedzialnych za współpracę z dostawcami środków trwałych.

W I połowie 2008 roku ww. spółki oddały w leasing aktywa netto w wysokości 931,2 mln zł, tj. o 15% więcej niż w roku poprzednim. Głównym motorem wzrostu sprzedaży był leasing maszyn i urządzeń (+26%), który jest mocno skorelowany ze wzrostem gospodarczym kraju oraz jakością usług oferowanych przez BZ WBK Finanse & Leasing S.A. W dobrym tempie rozwijał się też leasing samochodów (+7%).

BZ WBK Faktor Sp. z o.o.

BZ WBK Faktor Sp. z o.o. świadczy usługi faktoringu z regresem i bez regresu, faktoringu eksportowego oraz faktoringu odwrotnego w obrocie krajowym i zagranicznym. W I połowie 2008 roku spółka pogłębiła współpracę z siecią oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A., kontynuowała program szkolenia zatrudnionych tu doradców oraz wspólne z bankiem realizowała akcje sprzedażowe.

Łączna wartość obrotów osiągniętych przez spółkę w tym okresie wyniosła 809,3 mln zł i była wyższa o 70% r/r dzięki pozyskaniu nowych klientów oraz wyższej aktywności dotychczasowych.

Zaangażowanie z tytułu udzielonego finansowania wyniosło 309 mln zł i przekroczyło poziom analogicznego okresu poprzedniego roku o 131%.

BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

W I półroczu 2008 roku spółka BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. kontynuowała działalność w zakresie zarządzania portfelem inwestycji kapitałowych. Bank dokonał dopłat do kapitału BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 4,6 mln zł, które zostaną przeznaczone na rozwój podstawowej działalności spółki.

Pod koniec 2007 roku spółka skupiła od BZ WBK AIB TFI S.A. - w ramach transakcji odkupu - 264.013 sztuk certyfikatów Funduszu Arka Global Indeks 2007 FIZ za 40,8 mln zł i z tytułu zakończenia likwidacji funduszu z dniem 5 marca 2008 roku otrzymała kwotę 41,8 mln zł.

VI. Perspektywy dalszego rozwoju

1. Strategia na lata 2008-2010

Podstawowe założenia strategii

Strategia Banku Zachodniego WBK S.A. na lata 2008–2010 jest kontynuacją strategii wypracowanej przez bank w 2001 roku i modyfikowanej w kolejnych latach zgodnie ze zmieniającymi się warunkami działania. Główne przesłanie uaktualnionej strategii wyraża misja banku w następującym brzmieniu:

„Gdziekolwiek działamy, klienci będą nas cenić za wyróżniającą się jakość naszej oferty, która pozwoli nam osiągnąć nadzwyczajny wzrost zysku.”

Podstawowe założenia strategiczne pozostały niezmienione, w tym przekonanie, iż warunkiem niezbędnym do osiągnięcia nadzwyczajnego wzrostu zysku jest wykreowanie takiej propozycji produktów i usług dla klientów, która wyróżni się na rynku pod względem:

- relacji z klientem,
- poziomu oferty produktowej,
- jakości obsługi,
- optymalizacji procesów.

Rozwój zdefiniowanych wyżej aspektów oferty powinien zapewnić bankowi wysoką pozycję na polskim rynku usług finansowych, przy czym pożądaną udział określono na poziomie 10%. Przy stałym nacisku na jakość procesu zarządzania ryzykiem, wyróżniająca się oferta banku powinna stać się źródłem dodatkowej wartości dla akcjonariuszy.

Działaniom związanym z doskonaleniem oferty towarzyszyć będzie dbałość o wysoką jakość zarządzania oraz dalszy rozwój kultury organizacyjnej zgodnie z najwyższymi standardami etycznymi z uwzględnieniem oczekiwań klientów, akcjonariuszy i regulatorów rynku.

Relacje z klientami

Bank Zachodni WBK S.A. zamierza umacniać swoją pozycję na rynku jako bank uniwersalny, dysponujący pełną gamą usług finansowych dla klientów indywidualnych oraz firm. Szeroka oferta produktowa stanowić będzie fundament, na którym budowane będą trwałe relacje z klientami, przy wsparciu i konsekwentnej realizacji Programu Segmentacji i CRM.

Plany na kolejne lata przewidują rozszerzenie funkcjonalności narzędzi informatycznych wykorzystywanych przez bank w procesie zarządzania relacjami z klientami. Wiedza zgromadzona w zasobach informatycznych banku pomoże doradcom lepiej przewidywać potrzeby klientów, nawiązywać i pogłębiać relacje z nimi oraz maksymalnie skracać i upraszczać procedury obsługi. W celu podniesienia efektywności zarządzania relacjami z klientami oraz wewnętrznych procesów decyzyjnych wprowadzone zostaną narzędzia do pomiaru rentowności, wykonywania analiz statystycznych oraz prognozowania. Dzięki podjętym działaniom, wzrośnie zdolność banku do oferowania klientom odpowiednich produktów we właściwym czasie poprzez najbardziej efektywny kanał dystrybucji. Umożliwi to realizację zasadniczego celu banku, jakim jest pozyskiwanie ściśle określonych grup klientów oraz utrzymanie lojalności dotychczasowych, przy jednoczesnym wzroście rentowności.

Oferta produktów i usług banku oraz ich dystrybucja

Kierunki rozwoju produktów dla klientów indywidualnych

Strategia banku wskazuje dwa podstawowe źródła pozyskiwania klientów indywidualnych tj. segment osób wchodzących w życie oraz segment osób dojrzałych o ponadprzeciętnych dochodach. Przewiduje ponadto działania mające na celu stałe podnoszenie atrakcyjności usług i produktów detalicznych charakteryzujących się znacznym potencjałem wzrostu, wysoką rentownością lub wpływem na relacje klienta z bankiem.

- **Produkty oszczędnościowo-inwestycyjne**

Bank dąży do osiągnięcia zrównoważonego wzrostu portfela produktów oszczędnościowych i inwestycyjnych w skali całej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. W tym celu będzie kontynuować dotychczasowe kierunki rozwoju, udostępniając klientom kompleksową ofertę (produkty własne oraz spółek zależnych), umożliwiając dywersyfikację portfela, zwiększając efektywność i jakość działań sprzedażowo-promocyjnych oraz dbając o odpowiedni poziom przygotowania pracowników. Ponadto, we współpracy z BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., rozwijana będzie oferta inwestycyjna dla osób zamożnych, oparta o fundusze zamknięte. Wszyscy klienci indywidualni będą mieli łatwy dostęp do atrakcyjnych rynków i branż poprzez szeroki wybór otwartych funduszy inwestycyjnych Arka. Koszyk produktów o charakterze oszczędnościowo-inwestycyjnym uzupełnią kolejne produkty strukturyzowane, w tym również ubezpieczenia typu inwestycyjnego.

- **Kredyty detaliczne**

W obsłudze kredytu hipotecznego bank zamierza zredukować koszt i czas podejmowania decyzji kredytowej, podnosić jakość doradztwa, rozwijać specjalistyczną sieć dystrybucji oraz poszerzać współpracę z najważniejszymi uczestnikami rynku nieruchomości (deweloperami, pośrednikami i brokerami). W celu wzmocnienia pozycji banku na krajowym rynku kart kredytowych, wzrastać będzie dostępność kart dla klientów zewnętrznych, efektywność sprzedaży w wewnętrznych i zewnętrznych kanałach dystrybucji oraz aktywność promocyjna banku. Poprzez system zachęt dla klientów, bank stymulować będzie częstotliwość użycia kart w codziennych transakcjach płatniczych. W obszarze kredytów gotówkowych, działania banku skupią się na intensyfikacji sprzedaży w poszczególnych kanałach dystrybucji oraz realizacji kampanii sprzedażowych adresowanych do precyzyjnie zdefiniowanych grup docelowych.

- **Bancassurance**

W ramach linii biznesowej bancassurance, ambicją banku jest wyznaczanie standardów na rynku ubezpieczeń dla kredytobiorców poprzez konstrukcję najlepszej w swojej klasie oferty i dynamizację dochodów. Duży potencjał własnej bazy klientów oraz implementacja odpowiednich rozwiązań CRM umożliwią rozwój ubezpieczeń oferowanych przez telefon i internet.

Kierunki rozwoju produktów dla klientów instytucjonalnych

Ambicją banku jest kontynuacja odpowiedniej dynamiki akcji kredytowej przy zachowaniu wysokiej jakości portfela. W latach 2008-2010 oczekiwany jest wzrost należności kredytowych od klientów instytucjonalnych na poziomie rejestrowanym w najbardziej rozwiniętych krajach Unii Europejskiej. Rozwój aktywności kredytowej będą wspierały liczne inicjatywy, w tym rozwój oferty w zakresie finansowania nieruchomości dochodowych, finansowanie inwestycji wspieranych środkami unijnymi, rozszerzanie zakresu kredytowania i wiedzy nt. sektora rolnego, stałe podnoszenie umiejętności kredytowych doradców MSP. Ponadto, klienci instytucjonalni uzyskają łatwy dostęp do szerokiej gamy produktów leasingowych i faktoringowych.

Kanały, poprzez które bank prowadzić będzie dystrybucję rachunków bieżących, rozszerzone zostaną o pośredników i partnerów oraz internet.

Kierunki rozwoju kanałów dystrybucji

Strategia przewiduje organiczny wzrost banku w oparciu o rozwój wszystkich kanałów dystrybucji z naciskiem na placówki bankowe, specjalistyczne centra obsługi i sieć agencyjną. W kolejnych latach bank kontynuował będzie intensywny rozwój sieci oddziałów, głównie w lokalizacjach o dużym potencjale biznesowym, pozostających poza dotychczasową strefą jego wpływów. Równoległe z ekspansją geograficzną, doskonalony będzie nowy model obsługi w placówkach banku. Dla najbardziej wymagających klientów indywidualnych uruchomione zostaną kolejne wyspecjalizowane biura Private Banking z odpowiednią ofertą produktów i usług, obejmującą szeroką gamę rozwiązań inwestycyjnych i kredytowych. Z myślą o klientach korzystających z tradycyjnych usług i produktów bankowych, rozbudowana zostanie sieć placówek agencyjnych („minibank”) oferujących proste operacje finansowe. Ponadto, bank zamierza zwiększyć ilość Centrów Bankowości Korporacyjnej oraz Centrów Bankowości Przedsiębiorstw, co ułatwi klientom instytucjonalnym dostęp do doradców dysponujących odpowiednimi kompetencjami decyzyjnymi.

Bank zamierza rozszerzać funkcjonalność kanałów Bankowości Bezpośredniej ze szczególnym uwzględnieniem rozwiązań ułatwiających klientom zakup produktów bankowych. W oparciu o platformę CRM, bankowość telefoniczna i internetowa zostanie mocniej zintegrowana z siecią placówek w celu stworzenia spójnego systemu zarządzania relacjami z klientem.

Jakość obsługi

Nadrzędnym celem strategii Banku Zachodniego WBK S.A. jest budowanie silnych i trwałych relacji z obecnymi i potencjalnymi klientami poprzez oferowanie im wysokiej jakości produktów i usług bankowych oraz ciągłe doskonalenie organizacji. Konsekwencją przyjęcia takich priorytetów jest nieustanny rozwój oferty produktowej, modelu obsługi i umiejętności pracowników, wdrażanie nowych technologii i przyjaznych procedur, a także elastyczne podejście do potrzeb klientów. We wszystkich tych obszarach, fundamentalne znaczenie ma racjonalizacja, upraszczanie i podnoszenie wydajności procesów wewnętrznych.

Jakość obsługi klientów podlegać będzie regularnym przeglądom i doskonaleniu z użyciem stałego zestawu narzędzi: wyznaczanie standardów jakości obsługi, badanie poziomu satysfakcji/oczekiwań klientów, realizacja programów poprawiających jakość obsługi, działalność Rzecznika Klienta. Bank kontynuował będzie program certyfikacji kluczowych procesów biznesowych w oparciu o normę ISO 9001, stanowiącą jeden z fundamentów zarządzania procesowego w organizacji. W centrum uwagi pozostaną też działania w zakresie pomiaru procesów i zwiększania ich efektywności. Wybrane procesy będą usprawniane w oparciu o metodologię Kaizen oraz Lean Six Sigma, co przełoży się na dalszy wzrost jakości świadczonych przez bank usług.

Optymalizacja procesów

Bank zamierza kontynuować procesy centralizacyjne platform informatycznych, co zredukuje kluczowe ryzyka banku i zwiększy wydajność usług IT. Z myślą o ograniczaniu kosztów działania, powołane zostaną centra kompetencyjne świadczące kompleksowe usługi dla banku, spółek zależnych oraz Grupy AIB. Przewidywana jest też rozbudowa systemów business intelligence w celu zwiększania dochodowości z istniejącej i pozyskiwanej bazy klientów.

Plany banku przewidują centralizację obsługi kredytów oraz doskonalenie procesów operacyjnych związanych z centralną sprzedażą produktów bankowych przez zewnętrzne kanały dystrybucji (Internet, telefon, pośrednicy, agenci). W dążeniu do zwiększenia efektywności i ograniczenia ryzyka, kolejne procesy bankowe będą optymalizowane i centralizowane.

Bank w dalszym ciągu będzie rygorystycznie zarządzać kosztami w skali całej Grupy Kapitałowej poprzez planowanie i kontrolę wykonania budżetów kosztów operacyjnych, wdrażanie inicjatyw oszczędnościowych oraz realizację i doskonalenie procesów zakupowych.

2. Realizacja strategii

W styczniu 2008 roku wprowadzony został nowy Proces Zarządzania Portfelem Strategicznym w banku. W skład Portfela wchodzi programy, które bezpośrednio realizują przyjętą strategię banku. Kwalifikacja programów do Portfela Strategicznego odbywa się w toku szczegółowej analizy (pod kątem celów strategicznych, kluczowych produktów, itp.) na podstawie przejrzystych kryteriów. Programy Strategiczne realizowane są w oparciu o nowe mechanizmy: oddelegowania pracowników do pracy na rzecz Programów, utworzenie dodatkowych, dedykowanych środowisk testowych, systematyczne monitorowanie przebiegu prac. Zgodnie z decyzją Zarządu banku w skład Portfela Programów Strategicznych wchodzi 14 Programów Strategicznych, które wspierają bezpośrednio lub pośrednio efektywne funkcjonowanie oddziałów, wzbogacają ofertę produktową, upraszczają procesy i zmieniają ich wizerunek.

3. Podstawowe cele na II poł. 2008 r.

Projekty przewidziane do realizacji w 2008 roku mają na celu zwiększenie zasięgu przestrzennego banku, aktywizację sprzedaży, udoskonalenie procedur obsługi dla wybranych segmentów rynku oraz ugruntowanie pozycji podmiotu jako renomowanego uczestnika rynku bankowego. Wysiłki banku skoncentrują się na realizacji następujących przedsięwzięć:

- Dalszy wzrost potencjału sprzedażowego banku:
 - rozwój sieci oddziałów, placówek agencyjnych i bankomatów;
 - uruchomienie kolejnych jednostek specjalistycznych w ramach wdrożonych modeli biznesowych: domów hipotecznych, Centrów Bankowości Przedsiębiorstw, Biur Bankowości Prywatnej;
 - podjęcie współpracy z kolejnymi partnerami w zakresie emisji kart „co-branded”, sprzedaży kredytów gotówkowych, usług bankowości elektronicznej i kart debetowych.
- Wprowadzenie niezależnych procesów sprzedażowych w kanałach Bankowości Bezpośredniej (bez udziału oddziałów), uruchomienie dystrybucji produktów adresowanych do małych i średnich przedsiębiorstw przez telefon i internet, zaoferowanie nowego serwisu internetowego segmentowi klientów korporacyjnych.
- Rozruch działalności w zakresie bancassurance w ramach nowo utworzonych towarzystw ubezpieczeniowych współkontrolowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. oraz Aviva International Ltd. (BZWBK-CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A., BZWBK-CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.).
- Wdrożenie nowych produktów ubezpieczeniowych oraz sprzedaż wybranych pozycji w kanałach bankowości elektronicznej.
- Dalsze doskonalenie procedur i jakości usług, w tym:
 - wdrożenie standardów obsługi w placówkach minibanku i w Domu Maklerskim BZ WBK S.A.;
 - optymalizacja procesów obsługi klienta w spółkach: BZ WBK AIB Assets Management S.A. i BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.;
 - wdrożenie systemu zbierania danych i zarządzania strumieniami pracy w procesie kredytowania małych i średnich przedsiębiorstw na poziomie oddziałów.

- Ujednolicanie i dalsza integracja modelu CRM (Zarządzania Relacjami z Klientami) we wszystkich kanałach dystrybucji banku oraz w wybranych spółkach zależnych.
- Utrwalenie pozytywnego wizerunku i reputacji banku poprzez jak najlepsze dostosowanie procedur i procesów do wymogów regulatorów rynku, klientów oraz akcjonariuszy.

4. Przewidywane warunki realizacji wyniku finansowego (2008-2009)

Scenariusz rozwoju sytuacji gospodarczej na świecie

Sygnaly z gospodarki światowej wskazują, że rośnie ryzyko realizacji scenariusza stagflacji w USA i strefie euro, tj. poważnego wyhamowania tempa rozwoju gospodarczego przy jednoczesnym utrzymaniu wysokiej inflacji. Przedłużające się osłabienie koniunktury za granicą będzie miało niewątpliwie wpływ na sytuację w polskiej gospodarce, chociaż skala spowolnienia w kraju powinna być o wiele łagodniejsza niż w krajach wysoko rozwiniętych.

Scenariusz rozwoju sytuacji gospodarczej w Polsce

Wzrost gospodarczy

Tempo wzrostu PKB w Polsce prawdopodobnie znajdzie się poniżej 5% w drugim półroczu 2008 i pozostanie na tym poziomie przez kilka kwartałów. Czynniki ograniczające aktywność ekonomiczną w kraju będą, obok pogarszającej się koniunktury na świecie, również bardzo szybka aprecjacja złotego i zacieśnienie polityki pieniężnej wynikające z mocnego wzrostu inflacji. Jednak wzrost gospodarczy nie załamie się gwałtownie - powinien pozostać na umiarkowanym poziomie (ok. 4,5% r/r). Jego główną siłą napędową będzie nadal dynamiczny wzrost popytu krajowego, w tym konsumpcji prywatnej, której sprzyjać będzie utrzymanie szybkiego wzrostu płac w gospodarce, a od 2009 roku również obniżka podatków osobistych, zwiększająca dochody do dyspozycji gospodarstw domowych. Wzrost nakładów brutto na środki trwałe będzie podtrzymywany, m.in. przez realizację dużych inwestycji infrastrukturalnych współfinansowanych przez środki z Unii Europejskiej oraz wciąż spory napływ bezpośrednich inwestycji zagranicznych (który jednak może zostać ograniczony przez dekonunkturę w gospodarce światowej).

Eksport

Wzrost eksportu najprawdopodobniej spowolni wyraźnie w II półroczu 2008 i w 2009 r., w reakcji na osłabienie wzrostu popytu zagranicznego oraz aprecjacje złotego. Niemniej jednak w kolejnych latach powinna być kontynuowana ekspansja polskiego handlu zagranicznego, m.in. w wyniku pojawienia się skutków inwestycji zagranicznych dokonanych w Polsce w ostatnich latach (nowe fabryki międzynarodowych koncernów). Przy jednoczesnym dość silnym wzroście importu, któremu sprzyjać będzie szybki wzrost konsumpcji i popytu wewnętrznego, należy się spodziewać wzrostu deficytu obrotów bieżących powyżej 5% PKB w 2008 roku i powyżej 6% PKB w kolejnym roku.

Inflacja

Inflacja, po osiągnięciu szczytu powyżej 5% w sierpniu br., lekko się obniży w kolejnych miesiącach, pozostając jednak przez kilka kolejnych kwartałów na wysokim poziomie, wyraźnie powyżej celu inflacyjnego. Będzie temu sprzyjać, podobnie jak do tej pory, układ czynników zewnętrznych, tj. malejąca, ale wciąż znaczna dynamika cen żywności, paliw i energii na światowych rynkach oraz utrzymujące się napięcia na krajowym rynku pracy.

Stopy procentowe

Aby ograniczyć ryzyko wystąpienia efektów drugiej rundy i zmniejszyć oczekiwania inflacyjne, Rada Polityki Pieniężnej prawdopodobnie dokona jeszcze jednej lub dwóch podwyżek stóp procentowych w II połowie br. (we wrześniu i/lub październiku), w wyniku czego stopa referencyjna wzrośnie do poziomu 6,25-6,50%. Skala reakcji będzie zależała w dużym stopniu od rozwoju sytuacji ekonomicznej w kraju i za granicą i oceny perspektyw inflacji. Po zakończeniu cyklu podwyżek, stopy procentowe mogą pozostać dłuższy czas na podwyższonym poziomie ze względu na dość powolne tempo powrotu inflacji do wyznaczonego celu.

Rynek walutowy

Złoty w średnim i długim okresie najprawdopodobniej będzie kontynuował aprecjację wobec euro, podobnie jak waluty większości krajów podlegających procesowi realnej konwergencji. Umocnieniu polskiej waluty dodatkowo będzie sprzyjać napływ inwestycji bezpośrednich i środków z prywatyzacji, a także przystąpienie do systemu ERM II (bardziej prawdopodobne w 2010 niż 2009 roku).

VII. Zarządzanie ryzykiem

Głównym celem zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. jest prowadzenie efektywnej działalności pozwalającej na rozwój w ramach wyznaczonych parametrów ryzyka. Zarządzanie ryzykiem odbywa się w zakresie określonym wspólnie z Grupą Kapitałową AIB i dotyczy ryzyka operacyjnego oraz trzech głównych obszarów ryzyka finansowego: ryzyka kredytowego, ryzyka rynkowego oraz ryzyka płynności.

Zarząd banku, który jest odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem, przekazał swoje uprawnienia następującym komitetom: Komitetowi Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO/ICAAP Forum), Komitetowi Kredytowemu, Forum Polityk Kredytowych, Komitetowi Rezerw oraz Komitetowi Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCo). Komitety te odpowiedzialne są za zarządzanie poszczególnymi obszarami ryzyka, monitorowanie na bieżąco ogólnego ryzyka banku oraz kształtowanie bieżącej polityki w określonych przez Zarząd ramach.

Zarządzanie ryzykiem odbywa się w ramach przyjętego przez Zarząd banku profilu ryzyka, wynikającego z ogólnego poziomu akceptacji ryzyka.

1. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Polityka kredytowa

Na politykę kredytową banku składa się zbiór zasad i wytycznych zawartych w systemie procedur i polityk kredytowych wydawanych w formie uchwał Zarządu, zarządzeń członków Zarządu oraz przewodniczącego Forum Polityk Kredytowych.

Podręczniki kredytowe Banku Zachodniego WBK S.A. regulują procesy obsługi kredytowej ludności, podmiotów korporacyjnych i komercyjnych oraz zabezpieczeń. Poszczególne polityki kredytowe wskazują kierunki rozwoju akcji kredytowej i warunki, na jakich bank skłonny jest finansować określone segmenty klientów. Można tu wymienić takie dokumenty jak: „Polityka kredytów i gwarancji dewizowych”, polityki branżowe, polityki finansowania poszczególnych kategorii klientów (np. instytucjonalnych, jednostek samorządu terytorialnego), „Polityka scoringu kredytowego”. Oferowane przez bank produkty kredytowe są szczegółowo uregulowane w odpowiednich zasadach funkcjonowania.

System obowiązujących w banku kompetencji reguluje instrukcja „Kompetencje kredytowe w Banku Zachodnim WBK S.A.”. Wskazuje ona zakres kompetencji dla poszczególnych jednostek organizacyjnych uczestniczących w procesie kredytowym. Poziomom indywidualnych kompetencji kredytowych jest zróżnicowany w zależności od umiejętności kredytowych, doświadczenia i pozycji w strukturze organizacyjnej banku.

Wprowadzane w banku procedury i polityki kredytowe podlegają zatwierdzeniu przez Forum Polityk Kredytowych, działające pod przewodnictwem Głównego Oficera Kredytowego lub desygnowanego przez niego zastępcy. Skupia ono przedstawicieli Pionu Kredytowego, Pionu Zarządzania Ryzykiem, Pionu Relacji z Klientami i Sprzedaży, Pionu Finansów, Pionu Prawnego i Compliance oraz Obszaru Bankowości Korporacyjnej.

Spółki zależne Banku Zachodniego WBK S.A. - specjalizujące się w leasingu i faktoringu - posiadają wewnętrzne regulacje dotyczące ryzyka kredytowego spójne ze standardami i politykami banku.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Działalność kredytowa Banku Zachodniego WBK S.A. koncentruje się na wzroście portfela kredytowego przy zagwarantowaniu jego wysokiej jakości, dobrej rentowności oraz satysfakcji klienta.

Ryzyko kredytowe banku wynika głównie z działalności kredytowej na rynku detalicznym, korporacyjnym i międzybankowym. Jest ono zarządzane w ramach polityki ustalonej przez Zarząd na bazie przyjętych procedur kredytowych oraz poprzez system limitów kompetencyjnych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia kadry zarządzającej. Stosowany przez bank wewnętrzny system monitoringu oraz klasyfikacji kredytów umożliwia wczesne wykrywanie sytuacji grożących pogorszeniem jakości portfela kredytowego.

Forum Polityk Kredytowych

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku Zachodnim WBK S.A. funkcjonuje Forum Polityk Kredytowych, którego podstawowym celem jest tworzenie i zatwierdzanie najlepszych praktyk branżowych, analiz sektorowych, polityk kredytowych oraz systemów klasyfikacji i wyceny ryzyka. Zasady i wytyczne adresowane są do sieci oddziałów banku i jednostek organizacyjnych Centrum Wsparcia Biznesu bezpośrednio odpowiedzialnych za rozwój i wsparcie biznesu. Ich celem jest zapewnienie zrównoważonego wzrostu portfela kredytowego.

Polityki kredytowe

Polityki kredytowe zawierają wytyczne w zakresie określania obszarów występowania specyficznych rodzajów ryzyka, ich pomiaru oraz metod minimalizacji do poziomu akceptowanego przez bank (np. ryzyko kursowe w przypadku kredytów walutowych). Polityki kredytowe są zgodne ze standardami Grupy AIB i dostosowane do specyfiki działalności kredytowej Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.

Prowadzony w ramach standardowego procesu okresowy przegląd polityk kredytowych ma na celu ich aktualizację i dostosowanie do bieżących potrzeb banku w powyższym zakresie.

Klasyfikacja kredytowa

Bank dynamicznie rozwija stosowane narzędzia do oceny ryzyka kredytowego, dostosowując je do rekomendacji Komitetu Bazylejskiego oraz Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/ Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Działania te prowadzone są w oparciu o doświadczenie i dobre praktyki Grupy AIB przy istotnym wsparciu zewnętrznych firm doradczych o międzynarodowej reputacji.

Nowe modele oceny ryzyka kredytowego wykorzystywane są przez Grupę dla najistotniejszych portfeli kredytowych, w tym klientów korporacyjnych, MSP, kredytów mieszkaniowych, portfela na finansowanie nieruchomości dochodowych, kredytów gotówkowych, kart kredytowych i limitów w kontaktach osobistych.

Bank prowadzi okresowy monitoring klasyfikacji kredytowej według zasad opisanych w Podręcznikach Kredytowych. Dodatkowo, dla wybranych modeli realizowany jest automatyczny proces weryfikacji klasy ryzyka w oparciu o długość opóźnienia w spłacie lub analizę danych behawioralnych klienta. Zmiana klasyfikacji następuje również w przypadku podejmowania kolejnych decyzji kredytowych lub w przypadku pojawienia się okoliczności uzasadniających jej zmianę, rozpoznanych w ramach bieżącego monitoringu.

Tworzenie rezerw

Zarówno w Banku Zachodnim WBK S.A., jak i w spółkach zależnych rezerwy tworzone są według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych, która zostaje uznana w przypadku, gdy Grupa posiada obiektywny dowód na to, że nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z zawartą umową kredytową. Obiektywne przesłanki utraty wartości zostały zdefiniowane zgodnie z rekomendacjami Komitetu Bazylejskiego oraz według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR39).

Utrata wartości mierzona jest na podstawie szacunkowej, możliwej do odzyskania kwoty. Analizując możliwą utratę wartości należności kredytowych, bank stosuje podejście indywidualne oraz portfelowe.

Za realizację polityki banku w zakresie utrzymywania adekwatnego poziomu rezerw odpowiedzialny jest Komitet Rezerw.

Testy warunków skrajnych ryzyka kredytowego

Testy warunków skrajnych są jednym z elementów procesu zarządzania ryzykiem kredytowym, służącym do oceny potencjalnego wpływu na sytuację banku zdarzeń zachodzących w jego otoczeniu, możliwych zmian we wskaźnikach finansowych i makroekonomicznych czy też zmian w profilu ryzyka. W ramach testów, przeprowadza się ocenę potencjalnych zmian jakości kredytowej portfeli należności w sytuacji wystąpienia niekorzystnych zdarzeń. Proces ten dostarcza także informacji zarządczej o adekwatności ustalonych limitów i alokowanego kapitału wewnętrznego.

Zwrot z ryzyka

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

Proces podejmowania decyzji kredytowych

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

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

W celu lepszego zarządzania ryzykiem, bank wdrożył techniki scoringowe dla klientów detalicznych, klientów sektora MSP oraz kredytów mieszkaniowych. Wdrożone techniki scoringowe są stale udoskonalane co wpływa na polepszenie zarządzania ryzykiem oraz przyspieszenie procesów decyzyjnych.

Przeglądy kredytowe

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

Zarządzanie ryzykiem rynkowym i ryzykiem płynności

Komitet ALCO/ICAAP Forum Banku Zachodniego WBK S.A. odpowiada m.in. za strategiczne zarządzanie bilansem zgodnie z zatwierdzoną przez Zarząd polityką zarządzania poszczególnymi obszarami ryzyka. Głównym przedmiotem jego działalności jest zarządzanie kapitałem, źródłami finansowania, płynnością, rozpoznawanie ryzyka rynkowego i zarządzanie nim. W skład Komitetu ALCO wchodzi przedstawiciele najwyższej kadry zarządzającej banku.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym i płynnością odbywa się w banku w granicach określonych przez Grupę AIB i zatwierdzonych przez Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. ALCO definiuje podstawy zarządzania płynnością oraz ryzykiem stopy procentowej i walutowym, które wynikają ze struktury bilansu banku i jego Grupy Kapitałowej.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym

Podstawowym celem prowadzonej przez bank polityki w obszarze ryzyka rynkowego jest ograniczenie wpływu zmienności stóp procentowych i kursów walutowych na rentowność i wartość rynkową banku, podwyższanie dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka oraz zapewnienie płynności banku.

Praktyka Banku Zachodniego WBK S.A. w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym jest zgodna z następującymi zasadami:

- Zarząd, na bazie rekomendacji Komitetu ALCO, zatwierdza strategię i politykę zarządzania ryzykiem rynkowym, a także limity stanowiące maksymalny dopuszczalny poziom ekspozycji na poszczególne rodzaje tego ryzyka.
- Wykwalifikowany personel - przy pomocy odpowiednich systemów i mechanizmów kontrolnych - zarządza ryzykiem rynkowym. Ryzyko stopy procentowej, walutowe i płynności scentralizowane jest w Pionie Skarbu Banku Zachodniego WBK S.A.
- Pomiar, monitorowanie poziomu i zgodności z limitami ryzyka rynkowego przeprowadza wykwalifikowana kadra, niezależna od jednostki zarządzającej i generującej ryzyko. Poziomy ekspozycji na ryzyko rynkowe podlegają regularnym przeglądom na posiedzeniach Komitetu ALCO.
- Limity ryzyka podlegają okresowym przeglądom w celu dostosowania ich do strategii i bieżących celów banku.
- Specjalnie utworzony portfel dłużnych papierów wartościowych o wysokim ratingu generuje stabilny strumień dochodów, ograniczając strukturalne ryzyko bilansu związane z występowaniem pasywów niewrażliwych na zmiany stóp procentowych. Zgodnie z polityką zatwierdzoną przez Zarząd, wszelkie decyzje dotyczące wartości i struktury powyższego portfela podejmowane są przez Komitet ALCO.

Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami na bieżąco identyfikuje oraz transferuje ryzyko rynkowe wynikające z działalności detalicznej i komercyjnej do Pionu Skarbu. Ten z kolei dokonuje transakcji (m.in. na rynku międzybankowym, papierach wartościowych, transakcjach pochodnych) w celu utrzymania ryzyka na akceptowalnym poziomie.

Do monitorowania ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego, bank wykorzystuje metodologię wartości zagrożonej (VaR - Value at Risk) - branżowy standard pomiaru ryzyka stopy procentowej i kursu walutowego. Polega ona na zastosowaniu procesu statystycznego w celu określenia prawdopodobnej maksymalnej straty (PMS), wartości ekonomicznej transakcji lub portfela transakcji w wyniku wystąpienia niekorzystnej zmiany parametrów rynkowych. Bank stosuje metodologię VaR zarówno w odniesieniu do portfela handlowego, jak i bankowego. Zgodnie z polityką banku, ryzyko stopy procentowej mierzone jako PMS nie może przekroczyć 8,25% wartości funduszy własnych, natomiast PMS związana z ryzykiem kursowym nie może przekroczyć 0,5% wartości funduszy własnych.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Komitet ALCO sprawuje ogólny nadzór nad ryzykiem płynności w imieniu Zarządu. Rekomenduje też Zarządowi odpowiednie strategie działania oraz polityki w ramach strategicznego zarządzania płynnością.

Przyjęta przez bank polityka płynności ma na celu zapewnienie pokrycia przewidywanych wpływów środków przez przewidywane wpływy i/lub sprzedaż aktywów płynnych (głównie papierów dłużnych) w momencie wystąpienia wyjątkowych lub trudnych sytuacji, wynikających z działania czynników wewnętrznych (np. nagły wzrost wartości uruchamianych kredytów w ramach przyznaných linii) lub zewnętrznych (np. znaczny spadek płynności na rynku międzybankowym). Polityka obejmuje wszystkie aktywa i pasywa oraz pozycje pozabilansowe mające wpływ na poziom płynności i wykorzystuje statystyczne badania zachowań bazy depozytowej oraz portfela kredytowego. Pomiar ryzyka płynności jest dokonywany codziennie za pomocą raportów zmodyfikowanej luki płynności.

Bank zobligowany jest do posiadania niezbędnych środków finansowych do realizacji wypłat związanych z lokatami, środkami bieżącymi, uruchomieniami kredytów, realizacją gwarancji, rozliczeniami. Nie utrzymuje środków pieniężnych w pełnej wysokości, ponieważ - z doświadczenia oraz z prowadzonych analiz - wynika, że pewien procent środków o krótkim okresie zapadalności zostanie ponownie zainwestowany. Przyjęta w banku polityka przewiduje, że powinien on posiadać środki na pokrycie w 100% przewidywanych wpływów w horyzoncie 1 miesiąca. Obserwacji podlega także sytuacja płynnościowa w dłuższym horyzoncie czasu.

Jednocześnie bank wdrożył wymogi wynikające z Uchwały Komisji Nadzoru Bankowego nr 9/2007, w tym także dostosował proces monitorowania, pomiaru i raportowania płynności. Od momentu wejścia w życie, tj. od 1 stycznia 2008 roku bank wypełniał regulacyjne wymogi ilościowe w tym zakresie.

W przypadku wystąpienia niespodziewanych trudności płynnościowych - spowodowanych czynnikami zewnętrznymi lub wewnętrznymi - Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. posiada opracowany i zatwierdzony przez Zarząd scenariuszowy plan działań awaryjnych.

2. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym

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

Ryzyko operacyjne dotyczy wszystkich działań podejmowanych przez Grupę, w tym czynności realizowanych przez podmioty zewnętrzne w ramach outsourcingu oraz wykonywanych we współpracy

ze stronami trzecimi. Każda jednostka organizacyjna w Grupie ponosi pełną odpowiedzialność za identyfikację i zarządzanie ryzykiem operacyjnym w zakresie swojej działalności. Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest minimalizacja prawdopodobieństwa wystąpienia i/lub ograniczenie skutków niespodziewanych, niekorzystnych zdarzeń.

W Banku Zachodnim WBK S.A. obowiązuje „Polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym” oraz „Zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym”. Ponadto, stosowane są szczegółowe procedury i wytyczne opisujące sposób identyfikowania, szacowania, monitorowania i ograniczania ryzyka.

Powołany przez Zarząd banku Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCo) wyznacza kierunek działań strategicznych z zakresu ryzyka operacyjnego, m.in. w obszarze ciągłości biznesowej, bezpieczeństwa informacji i zapobiegania przestępstwom. Komitet ORMCo stanowi forum, na którym prowadzi się oficjalne dyskusje na temat problematyki ryzyka operacyjnego, określa i monitoruje cele zarządzania ryzykiem operacyjnym, a także ustala priorytety w sprawach wysokiego ryzyka. Wyniki tych prac przekazywane są Zarządowi banku.

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

- Identyfikacja i szacowanie ryzyka operacyjnego

Jednostki organizacyjne, stosując samoocenę ryzyka operacyjnego, identyfikują ryzyka występujące w ich procesach, systemach lub produktach, szacują ryzyka pod kątem prawdopodobieństwa i konsekwencji wystąpienia potencjalnych zagrożeń (na poziomie inherentnym i rezydualnym), opisują stosowane mechanizmy kontrolne. W ramach przeglądu samooceny dokonywana jest analiza potencjalnych zagrożeń mających wpływ na działalność banku. Dla zidentyfikowanych w procesie samooceny ryzyk z wysoką wyceną rezydualną, opracowywane są odpowiednie plany działań, które podlegają kwartalnemu przeglądowi na posiedzeniach Komitetu ORMCo.

- Raportowanie i wyciąganie wniosków ze zdarzeń operacyjnych

Każda jednostka organizacyjna ma obowiązek informowania - w cyklu miesięcznym - o zaistniałych incydentach operacyjnych. Zebrane dane wykorzystywane są do analizy przyczyn oraz skutków wystąpienia zdarzeń operacyjnych, co umożliwia wyciąganie wniosków na przyszłość oraz podejmowanie działań naprawczych i prewencyjnych. Proces wyciągania wniosków ze strat operacyjnych jest narzędziem wzmacniającym i usprawniającym zarządzanie ryzykiem operacyjnym. Zapewnia też zdecydowaną reakcję po zaistnieniu zdarzeń, których skutkiem są lub mogłyby być straty.

- Analiza wskaźników ryzyka

Wskaźniki ryzyka składają się z mierników finansowych i operacyjnych, które dają obraz poziomu ryzyka występującego w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Wskaźniki te pełnią rolę sygnałów wczesnego ostrzegania przed pojawiającymi się zagrożeniami i stratami operacyjnymi.

- Plany utrzymania ciągłości biznesowej (BCM)

Każda jednostka organizacyjna ma obowiązek przygotowania i aktualizowania swojego planu BCM w celu zapewnienia nieprzerwanej realizacji krytycznych procesów biznesowych na wypadek ich nieplanowego zakłócenia. Plany te uwzględniają też przypadek niedostępności pracowników. Plan BCM musi być przynajmniej raz w roku testowany przez każdą jednostkę organizacyjną, aby upewnić się, że gwarantuje odtworzenie krytycznych procesów biznesowych na wymaganym poziomie usług i w ustalonych ramach czasowych. Bank

dysponuje lokalizacjami zapasowymi do realizacji procesów krytycznych, gdzie w przypadku wystąpienia incydentu możliwe jest odtworzenie działalności.

- Okresowa sprawozdawczość dla Zarządu i Rady Nadzorczej banku

Sprawozdawczość dotycząca zagadnień związanych z ryzykiem operacyjnym, obejmuje m.in.: raport ze zdarzeń operacyjnych, wskaźniki ryzyka, analizę samooceny ryzyka operacyjnego.

- Ubezpieczenie

Bank posiada m.in. polisy ubezpieczenia ryzyk bankowych, przestępstw elektronicznych, odpowiedzialności cywilnej zawodowej.

Bank Zachodni WBK S.A. ściśle współpracuje z Grupą AIB w zakresie tworzenia i wdrażania strategii i polityki zarządzania ryzykiem operacyjnym, wyboru i implementacji narzędzi wspomagających zarządzanie ryzykiem operacyjnym, a także spełniania wymogów Nowej Umowy Kapitałowej.

3. Zarządzanie kapitałem

Nowa Umowa Kapitałowa Bazylejskiego Komitetu ds. Nadzoru Bankowego (Basel II), obowiązująca od 1 kwietnia 2007 roku na mocy Uchwały Komisji Nadzoru Bankowego, została wdrożona przez Bank Zachodni WBK S.A. z początkiem stycznia 2008 roku. Do końca ubiegłego roku bank korzystał z przejściowego zezwolenia na stosowanie zasad Basel I w zakresie wyliczania aktywów ważonych ryzykiem i współczynnika wypłacalności. Obecny pomiar adekwatności kapitałowej, stanowiący podstawę zarządzania kapitałem, opiera się na zasadach określonych w Basel II.

Nowa Umowa Kapitałowa wprowadziła nowe lub zmienione sposoby pomiaru i szacowania minimalnych wymogów, m.in. włączając ryzyko operacyjne do oceny minimalnych regulacyjnych wymogów kapitałowych oraz zmieniając parametry stosowane w metodzie standardowej do szacowania wymogów kapitałowych. Bank stosuje standardowe metody pomiaru ryzyka kredytowego, operacyjnego i rynkowego. Niemniej, kontynuowane są prace nad implementacją metody wewnętrznych ratingów FIRB - w zakresie objętym zgodą właściwych władz nadzorczych - dla celów pomiaru ryzyka kredytowego.

Ustalony dla poszczególnych ryzyk wymóg kapitałowy jest bezpośrednio sumowany w celu określenia łącznego regulacyjnego wymogu kapitałowego (Filar 1) i kalkulacji współczynnika wypłacalności. Zgodnie z obowiązującym Prawem bankowym, zarówno Bank Zachodni WBK S.A., jak i Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. zobowiązane są do utrzymywania współczynnika wypłacalności na poziomie nie niższym niż 8%.

W minionych okresach współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. kształtował się następująco:

w mln zł

| | 30-06-2008 | 30-06-2007 |
|----------------------------|------------|------------|
| Ogółem wymóg kapitałowy | 3 022,1 | 2 027,0 |
| Fundusze własne | 4 152,6 | 3 379,8 |
| Współczynnik wypłacalności | 10,99% | 13,34% |

Łączny regulacyjny wymóg kapitałowy (Filar 1) jest podstawą do szacowania kapitału wewnętrznego. Ponadto - w ramach Filaru 2 - prowadzona jest wewnętrzna ocena i kwantyfikacja w postaci dodatkowego wymogu kapitałowego pozostałych ryzyk towarzyszących działalności banku. Zgodnie z

przyjętymi przez bank zasadami, w procesie agregacji następuje kwantyfikacja kapitału wewnętrznego, który w ocenie banku określa minimalny poziom utrzymywanych funduszy własnych.

Polityka Banku Zachodniego WBK S.A. zakłada utrzymywanie kapitałów w wysokości przewyższającej minimalny wymagany poziom ze względu na poszczególne rodzaje ryzyk towarzyszących prowadzonej działalności oraz efektywne wykorzystanie kapitału w celu zapewnienia wzrostu wartości firmy dla akcjonariuszy. Dlatego też, polityka zarządzania kapitałem Banku Zachodniego WBK S.A. przyjmuje docelową wartość współczynnika wypłacalności na poziomie 10% (zarówno dla banku, jak i Grupy Kapitałowej), oraz utrzymanie ratingu powyżej „A-„ (wg. skali agencji Fitch).

Zarząd banku przekazał uprawnienia do bieżącego zarządzania kapitałem Komitetowi Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO/ICAAP Forum). Komitet na bieżąco monitoruje wielkość posiadanego kapitału, a także rekomenduje Zarządowi i Radzie Nadzorczej zawarcie wszelkich transakcji mających wpływ na jego wielkość. Komitet ALCO/ICAAP Forum koordynuje też decyzje dotyczące wielkości kapitałów i funduszy spółek zależnych.

VIII. Zasoby ludzkie i kultura organizacji

1. Zarządzanie zasobami ludzkimi

Zasoby ludzkie

Według stanu na 30 czerwca 2008 roku, zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosło 9 717 etatów, tj. o 1 457 więcej niż 12 miesięcy wcześniej. Wzrost zatrudnienia jest wynikiem roszczenia zakresu działalności operacyjnej banku (rozwój sieci oddziałów) oraz wdrażania nowych modeli obsługi klientów w wybranych segmentach rynku (np. uruchomienie Centrów Bankowości Przedsiębiorstw, Biur Bankowości Prywatnej). W związku z szybkim napływem nowych kadr oraz perspektywą kontynuacji tego trendu w kolejnych latach, Bank Zachodni WBK S.A. realizuje kompleksowy program adaptacyjny, który usprawnia proces wdrażania nowo zatrudnionych pracowników w kulturę organizacji oraz skraca czas niezbędny do osiągnięcia przez nich pełnej efektywności na stanowisku pracy. Poza rekrutacją zewnętrzną, obsadzanie etatów w nowo otwartych jednostkach banku wymaga przesuwania doświadczonych pracowników do nowych zadań lub lokalizacji, często w ramach awansu zawodowego. Możliwość awansu oraz czytelną ścieżkę rozwoju oferuje także nowy model oddziału z precyzyjnie zdefiniowanymi wymogami w zakresie kwalifikacji niezbędnych na poszczególnych stanowiskach pracy.

Inicjatywy kadrowe

Bank kontynuuje proces Zarządzania Efektywnością Pracy, który obejmuje planowanie indywidualnych celów, monitorowanie ich realizacji i ocenę wyników. Dzięki obowiązującym zasadom, pracownicy banku znają swoją rolę w realizacji strategii, otrzymują wsparcie oraz informację zwrotną na temat efektów swojej pracy. Z uwagi na znaczenie procesu Zarządzania Efektywnością Pracy dla realizacji strategii i rozwoju zawodowego pracowników, bank pracuje nad doskonaleniem konstrukcji programu w oparciu o konsultacje z załogą.

Z początkiem 2008 roku w sieci oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A. wdrożono Program Aktywizacji Sprzedaży, a wraz z nim jednolitą metodologię planowania celów sprzedażowych, skuteczniejszą kontrolę wyników poszczególnych pracowników oraz nowy system motywacyjny. Nowy system premii - poprzez indywidualne nagradzanie pracowników za realizację miesięcznych planów sprzedaży - przyczynia się do wzrostu efektywności placówek operacyjnych. Dodatkowy bodziec stanowią premie zespołowe motywujące pracowników do większego zaangażowania w duchu współpracy.

W lutym 2008 roku Bank Zachodni WBK S.A. wprowadził politykę „BZWBK – Bank Przyjazny Mamom”, która przewiduje szereg udogodnień wspierających pracownice banku w ich planach i obowiązkach macierzyńskich. Zastosowane rozwiązania wykraczają poza obowiązujące ramy prawne, obejmując m.in. możliwość wydłużenia urlopu macierzyńskiego oraz elastycznego kształtowania trybu i czasu pracy kobiet w ciąży lub sprawujących opiekę nad małymi dziećmi.

W I półroczu 2008 roku zakończone zostało wdrożenie nowej platformy informatycznej (SAP) ułatwiającej procesy zarządzania zasobami ludzkimi. Portal e-HR jest obecnie dostępny dla wszystkich pracowników banku, umożliwiając im interaktywny dostęp on-line do swoich danych kadrowych, płacowych i szkoleniowych.

Szkolenia

Bank przykłada dużą wagę do doskonalenia umiejętności i kompetencji pracowników. Realizowane szkolenia są odpowiedzią na potrzeby biznesu i zgodne z priorytetami strategicznymi banku. Spójność celów strategicznych i szkoleniowych zapewnia centralny proces planowania i koordynacji szkoleń, w którym aktywnie uczestniczą przedstawiciele bankowości oddziałowej i poszczególnych obszarów biznesu. Zintegrowany plan szkoleń ułatwia sprawną obsługę logistyczną oraz monitorowanie jakości i kosztów szkoleń.

W I połowie 2008 roku zdecydowaną większość projektów szkoleniowych skierowano do pracowników oddziałów, korzystając w szerokim zakresie z systemu e-learning. Szkolenia dla oddziałów obejmowały m.in. następujące bloki tematyczne: produkty strategiczne, techniki sprzedaży wspierające Program Aktywizacji Sprzedaży, kredytowanie małych i średnich przedsiębiorstw, bezpieczeństwo operacyjne banku. Zgodnie ze strategią rozwoju przywództwa, kontynuowano programy adresowane do przedstawicieli poszczególnych szczebli kadry zarządzającej: Liderzy BZWBK (indywidualne plany rozwoju dla najwyższej kadry kierowniczej), Program Rozwojowy dla Dyrektorów, Program Rozwojowy dla Kierowników, Program dla Nowo Mianowanych Menedżerów, ABC Skuteczności Menedżera, Liderzy Przyszłości (V edycja).

Łącznie, lista uczestników szkoleń i programów rozwojowych zorganizowanych w I połowie 2008 roku dla pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. zamknęła się liczbą 48,2 tys.

Program motywacyjny „Akcje za wyniki”

Począwszy od 2006 roku, Bank Zachodni WBK S.A. uruchamia rok rocznie trzyletnie programy motywacyjne dla kluczowych pracowników Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., umożliwiając im nabycie akcji banku na preferencyjnych zasadach, pod warunkiem osiągnięcia odpowiednich wyników skonsolidowanych w latach objętych programem.

Dwie pierwsze edycje programu motywacyjnego „Akcje za wyniki” uprawniły uczestników do nabycia obligacji z prawem pierwszeństwa, a w następnej kolejności do objęcia - po cenie nominalnej - akcji banku wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału. Na koniec czerwca 2008 roku liczba obligacji uprawniających do wykonania przyznaných praw wyniosła 191 980.

W 2008 roku, na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 18 kwietnia, wprowadzony został Program Motywacyjny III adresowany do kadry menedżerskiej Banku Zachodniego WBK S.A. oraz spółek zależnych w liczbie nie większej niż 600 osób. Warunkiem nabycia uprawnień jest rekomendacja Zarządu, akceptacja kandydatury przez Radę Nadzorczą oraz podpisanie „Umowy uczestnictwa”, która określa liczbę akcji oraz warunki ich objęcia przez uczestnika po cenie nominalnej (10 zł). Warunkiem realizacji programu jest osiągnięcie minimalnego progu skumulowanego wzrostu skonsolidowanego zysku netto przypadającego na jedną akcję (EPS) w ciągu 3 lat trwania programu (2008-2010).

Zaproponowana przez Zarząd lista uczestników została przedłożona Radzie Nadzorczej i zatwierdzona w dniu 22 lipca 2008 roku.

Wdrożone programy mają na celu zmotywowanie kluczowej kadry banku oraz spółek zależnych do dalszej wyężonej pracy, wzbudzenie silnej identyfikacji z celami strategicznymi organizacji, a w konsekwencji zapewnienie wysokiej konkurencyjności i efektywności finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w perspektywie długoterminowej, co przełoży się na wyższą wartość banku i przyniesie korzyść akcjonariuszom.

2. Elementy kultury organizacyjnej

Kodeks Etyki Biznesu

Od 2004 roku w Banku Zachodnim WBK S.A. obowiązuje Kodeks Etyki Biznesu w wersji przyjętej do stosowania w całej Grupie AIB. Dokument wyznacza ogólne standardy postępowania i stanowi fundament kultury organizacyjnej Grupy Kapitałowej.

Zgodnie z Kodeksem Etyki Biznesu, we wszystkich aspektach działalności, bank kieruje się wymogami etyki zawodowej, przestrzega prawa oraz postępuje zgodnie z najlepszym modelem ładu korporacyjnego i zarządzania ryzykiem. Tworzy klimat zaufania w relacjach z klientami, pracownikami, udziałowcami i innymi interesariuszami, promując takie wartości jak: uczciwość, profesjonalizm, ostrożność i kompetencje. Opinia organizacji godnej zaufania postrzegana jest jako podstawowy warunek dalszego rozwoju i sukcesu banku. Ponadto, ambicją banku jest, aby ceniono go za partnerstwo i innowacyjność. Będąc organizacją o wysokim poczuciu odpowiedzialności społecznej, bank wspiera programy charytatywne i sponsoringowe.

Kodeks Etyki Biznesu wspierają szczegółowe polityki oraz procedury, które podlegają cyklicznym przeglądom i aktualizacjom.

Bank udostępnia pracownikom specjalne kanały komunikacyjne, poprzez które mogą się konsultować w związku z wątpliwościami natury etycznej oraz zgłaszać wszelkie problemy.

Kultura „Compliance”

Bank przywiązuje dużą wagę do przestrzegania obowiązujących przepisów prawnych, regulacji wewnętrznych oraz najlepszych praktyk w każdym aspekcie swojej działalności. Wyodrębniony w strukturach banku Obszar Compliance wdraża i kontroluje skuteczność mechanizmów ograniczających ryzyko wystąpienia niezgodności (non-compliance) między regulacjami wewnętrznymi a regulacjami prawa powszechnie obowiązującego i normami nałożonymi przez Nadzór Finansowy. Ponadto, rozwija i propaguje kulturę działania polegającą na ścisłym przestrzeganiu litery prawa, najlepszych praktyk i standardów etycznych. Przede wszystkim jednak, podnosi świadomość indywidualnej odpowiedzialności pracowników za kształtowanie reputacji banku.

Dobrze rozwinięta kultura „compliance” wpływa na wizerunek banku w oczach regulatorów rynku, akcjonariuszy, inwestorów oraz klientów.

Zachowania korporacyjne

Bank podejmuje szereg działań wzmacniających profesjonalne, zgodne z prawem i etyczne zachowania pracowników. Szkolenie z etyki biznesu jest obowiązkowym elementem programu adaptacyjnego dla każdej nowo zatrudnionej osoby. Ponadto, w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2007 roku uruchomiono program ustawicznego kształcenia pracowników z zakresu zagadnień związanych z „Compliance” oraz etyką biznesu (COMeT). W ramach programu, personel Grupy objęto obowiązkowym szkoleniem e-learningowym złożonym z sześciu kursów mających na celu podniesienie świadomości pracowników oraz wykształcenie właściwych postaw w sytuacjach konfliktu interesów, niejednoznacznych etycznie lub budzących podejrzenia co do zgodności z przepisami prawa.

3. Realizacja obowiązków społecznych

Zgodnie z deklaracją zawartą w Kodeksie Etyki Biznesu, bank angażuje się w sprawy lokalnych środowisk, wspierając inicjatywy charytatywne i sponsoringowe.

Działalność charytatywna prowadzona jest w ramach autorskiego programu „Bank Dziecięcych Uśmiechów” i koncentruje się na pomocy dzieciom z rodzin dotkniętych problemem bezrobocia i ubóstwa. Realizacja programu odbywa się poprzez inicjatywy własne banku, działalność dotacyjną oraz programy partnerskie.

Wśród przedsięwzięć własnych banku na szczególną uwagę zasługują: Program Stypendialny dla ponadprzeciętnie uzdolnionych uczniów szkół podstawowych i gimnazjalnych pochodzących z rodzin ubogich, „Akademia Banku Dziecięcych Uśmiechów” czyli finansowanie lekcji języka angielskiego dla dzieci ze świetlic środowiskowych oraz warsztaty artystyczne „Mój świat po obu stronach kamery z BZWBK” dla dzieci z tzw. środowisk trudnych. Za pośrednictwem Fundacji Banku Zachodniego WBK S.A., prowadzona jest też szeroko zakrojona działalność dotacyjna na rzecz lokalnych społeczności, ściśle ukierunkowana na wsparcie dzieci z rodzin o trudnej sytuacji materialnej. Bank udziela wsparcia finansowego i rzeczowego świetlicom środowiskowym i socjoterapeutycznym, ogniskom wychowawczym, towarzystwom przyjaciół dzieci, szkołom, stowarzyszeniom i innym organizacjom statutowo wspierającym dzieci z ubogich środowisk. W działania prospołeczne angażują się też pracownicy banku. W bieżącym roku zrealizowali kilka projektów wolontariackich, takich jak remonty świetlic środowiskowych czy intranetowa aukcja prac plastycznych na rzecz wybranej instytucji wspierającej dzieci.

Bank Zachodni WBK S.A. jest Partnerem Forum Odpowiedzialnego Biznesu i współpracuje z innymi firmami na rzecz rozpowszechniania idei społecznej odpowiedzialności biznesu. W ramach tych działań, przyczynia się do rozwoju pozytywnej konkurencji między przedsiębiorstwami, wzrostu zadowolenia społecznego i promowania ochrony środowiska.

IX. Zasady ładu korporacyjnego

1. Przestrzeganie dobrych praktyk

W I połowie 2008 roku Bank Zachodni WBK S.A. z należytą starannością przestrzegał wszystkich zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”, który został uchwalony przez Radę Giełdy z dnia 4 lipca 2007 roku (Uchwała Nr 12/1170/2007) i obowiązuje od 1 stycznia 2008 roku.

Według nowego zbioru zasad ładu korporacyjnego, wymiana podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego powinna odbywać się przynajmniej raz na siedem lat obrotowych (część IV, pkt 8), co w porównaniu z poprzednią wersją oznacza wydłużenie dopuszczalnego okresu współpracy o dwa lata i dostosowanie dobrych praktyk do regulacji europejskich. Praktyka Banku Zachodniego WBK S.A. pozostaje w zgodzie ze zmodyfikowaną zasadą. Poprzedni wymóg (rotacja audytora co pięć lat) nie mógł zostać zachowany z uwagi na politykę AIB, która przewiduje zatrudnienie jednego podmiotu uprawnionego w ramach całej Grupy Kapitałowej. O naruszeniu zasady oraz powodach takiego stanu rzeczy akcjonariusze zostali poinformowani w raporcie bieżącym Nr 34/2007 oraz w raporcie dotyczącym przestrzegania zasad ładu korporacyjnego w 2007 roku, który sporządzono w myśl zaleceń Rady Giełdy z 23 października 2007 roku.

Bank dokonał implementacji zasad wynikających z „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW” do dokumentów korporacyjnych, w tym m.in. dostosował odpowiednie zapisy w statucie banku, regulaminie Walnych Zgromadzeń oraz regulaminach Zarządu i Rady Nadzorczej. Zmiany zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 18 kwietnia 2008 roku. Proces należytego przestrzegania „dobrych praktyk” wspierają procedury wewnętrzne Banku Zachodniego WBK S.A., w których określono zadania poszczególnych jednostek banku w tym zakresie. Z myślą o ułatwieniu wszystkim zainteresowanym dostępu do informacji o Banku Zachodnim WBK S.A., na stronach internetowych banku, w specjalnej zakładce dla inwestorów, publikowane są wszystkie raporty bieżące i okresowe, dokumenty korporacyjne i inne istotne informacje w polskiej i angielskiej wersji językowej.

2. Organy władzy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

W dniu 18 kwietnia 2008 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., które zatwierdziło sprawozdania przedłożone przez Zarząd i Radę Nadzorczą za 2007 rok, uchwaliło podział zysku netto i wypłatę dywidendy oraz udzieliło członkom Zarządu i Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w poprzednim roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Członków i Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. na nową kadencję oraz ustaliło wynagrodzenie dla nich. Zarząd Banku otrzymał upoważnienie do zawarcia umowy lub umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych w Warszawie w sprawie rejestracji obligacji zwykłych o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 1,5 mld zł, które zostaną wyemitowane w 2008 roku w jednej lub kilku seriach w ramach oferty publicznej. Ponadto, uchwalono wprowadzenie trzeciej edycji trzyletniego programu motywacyjnego przeznaczonego dla pracowników banku i spółek zależnych przyczyniających się istotnie do wzrostu wartości Banku Zachodniego WBK S.A. (więcej szczegółów w rozdz. VIII. „Program motywacyjny”). Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło zmiany do statutu spółki i przyjęło jednolity tekst tego dokumentu. Nowe zapisy wynikały z konieczności dostosowania aktu do znowelizowanego prawa bankowego, potrzeb biznesu oraz „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW” (Załącznik Uchwały Giełdy Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 roku). W celu wdrożenia rekomendacji zawartych w „Dobrych praktykach spółek publicznych na GPW”, uchwalono też zmiany do Regulaminu Walnych Zgromadzeń.

Rada Nadzorcza

Poniżej zaprezentowano skład Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2008 roku.

| Funkcja w Radzie Nadzorczej | Skład na 30-06-2008 |
|---------------------------------|-------------------------|
| Przewodniczący Rady Nadzorczej: | 1. Aleksander Szwarc |
| Członkowie Rady Nadzorczej: | 2. Gerry Byrne |
| | 3. Waldemar Frąckowiak |
| | 4. Aleksander Galos |
| | 5. Maeliosa OhOgartaigh |
| | 6. James O'Leary |
| | 7. John Power |
| | 8. Jacek Ślotała |

Wyżej wymienione osoby zostały powołane przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 18 kwietnia 2008 roku na okres trzyletniej, wspólnej kadencji. W porównaniu z końcem czerwca 2007 roku skład Rady nie uległ zmianie.

Na dzień 30 czerwca 2008 roku status niezależnego członka rady posiadały następujące osoby: pan Waldemar Frąckowiak, pan Aleksander Galos, pan John Power, pan Aleksander Szwarc oraz pan Jacek Ślotała. Niezależnie od wspólnych posiedzeń, Członkowie Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. pracowali w wyłonionych ze swego składu komitetach, tj. w Komitecie ds. Nominacji i Wynagrodzeń, Komitecie Audytu oraz Komitecie Strategii Komunikacji Marki. Większość składu Komitetu Audytu stanowili niezależni członkowie rady. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej oraz funkcjonujących w jej ramach komitetów za okres 2007 roku wraz ze sprawozdaniem rady z badania raportu rocznego banku i Grupy Kapitałowej oraz oceną działalności tych podmiotów w 2007 roku opublikowano w raporcie bieżącym nr 22/2008 zawierającym treść uchwał powziętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 18 kwietnia 2008 roku.

Zarząd

Poniżej zaprezentowano skład Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2008 roku.

| Funkcja w Zarządzie | Skład na 30-06-2008 |
|---------------------|-----------------------|
| Prezes Zarządu: | 1. Mateusz Morawiecki |
| Członkowie Zarządu: | 2. Andrzej Burliga |
| | 3. Declan Flynn |
| | 4. Justyn Konieczny |
| | 5. Janusz Krawczyk |
| | 6. Jacek Marcinowski |
| | 7. James Murphy |
| | 8. Marcin Prell |
| | 9. Feliks Szyszkowski |

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

- W dniu 24 lipca 2007 roku - decyzją Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. - do składu Zarządu dołączył pan Andrzej Burliga. W ramach podziału kompetencji, nowy członek Zarządu objął nadzór nad Pionem Zarządzania Ryzykiem.
- W dniu 30 kwietnia 2008 roku pan Michał Gajewski złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. ze skutkiem natychmiastowym. Obowiązki w zakresie operacyjnego kierowania działalnością Pionu Relacji z Klientami i Sprzedaży powierzono panu Mirosławowi Skibie – Dyrektorowi Makroregionu Warszawa.

W dniu 12 czerwca 2008 roku pan James Murphy, członek Zarządu nadzorujący Pion Finansów, poinformował Radę Nadzorczą o zamiarze zakończenia pracy na zajmowanym stanowisku z końcem września 2008 roku. W tym samym dniu Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu pana Paula Barry na członka Zarządu i powierzeniu mu obowiązków szefa Pionu Finansów z dniem 1 października 2008 roku.

W dniu 22 lipca 2008 roku Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. podjęła decyzję o powołaniu p. Mirosława Skiby na stanowisko Członka Zarządu Banku nadzorującego Pion Relacji z Klientami i Sprzedaży.

Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających

Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. są powoływani i odwoływani zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych i prawa bankowego oraz postanowieniami statutu banku.

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

Uprawnienia osób zarządzających

Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. zarządza bankiem i reprezentuje go. Wszelkie sprawy nie zastrzeżone - na mocy przepisów prawa lub statutu - do kompetencji innych władz banku wchodzą w zakres działania Zarządu.

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

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

Pozostałe informacje dotyczące Zarządu

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej i Członków Zarządu

Informacje na temat wynagrodzenia Rady Nadzorczej i Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. za I połowę 2008 roku i okres porównywalny zaprezentowano w notcie objaśniającej nr 49 zawartej w „Śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2008 roku”.

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

Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. zawarli umowy o zakazie konkurencji po zaprzestaniu pełnienia funkcji w Zarządzie Banku. W przypadku niepowołania na nową kadencję lub odwołania, członkom Zarządu przysługuje jednorazowa odprawa. Odprawa nie przysługuje w przypadku przyjęcia propozycji dalszego zatrudnienia w strukturach banku.

Akcje Banku w posiadaniu Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Według stanu na 24 lipca 2008 roku pan Waldemar Frąckowiak, sprawujący funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A., był właścicielem 278 akcji banku o wartości nominalnej 2 780 zł. Pozostali członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu banku nie posiadali akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

3. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie z § 32 pkt 10 Statutu Banku Zachodniego WBK S.A. oraz normami zawodowymi, w dniu 10 czerwca 2008 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru KPMG Audyt Sp. z o.o. jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych banku i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej za 2008 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 zapewniającym wymagany poziom bezstronności i niezależności audytora, w ramach dozwolonych przez przepisy prawa i wewnętrzne polityki.

X. Nagrody i wyróżnienia

W I połowie 2008 roku Bank Zachodni WBK S.A. oraz jednostki zależne wchodzące w skład jego Grupy Kapitałowej uhonorowano szeregiem nagród. Najważniejsze z nich zostały omówione poniżej.

Nagrody dla Banku Zachodniego WBK S.A.

Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał:

- nagrodę miesięcznika „Twój Styl” - Alicja 2007 - za upowszechnienie systemu bezpieczeństwa transakcji internetowych 3D-Secure, który umożliwia klientom dodatkową autoryzację przy dokonywaniu zakupów w sklepach internetowych z wykorzystaniem kart płatniczych (14 lutego 2008 r.);
- prestiżową nagrodę CEE Real Estate Quality Awards dla najlepszej firmy z sektora bankowości i finansów za działalność Obszaru Bankowości Korporacyjnej w zakresie finansowania branży nieruchomości (27 lutego 2008 r.); w konkursie nagrodzone zostały projekty, firmy i osoby związane z branżą nieruchomości z 10 krajów Środkowej i Wschodniej Europy;
- Medal Europejski za „proces sprzedaży produktów bankowych w formule direct” w XVI edycji konkursu (8 kwietnia 2008 r.); nagroda ta stanowi rekomendację wystawioną usługom bankowości elektronicznej Banku Zachodniego WBK S.A. przez Urząd Komitetu Integracji Europejskiej, Business Centre Club oraz Europejski Komitet Ekonomiczno-Społeczny;
- III miejsce w piątej edycji rankingu Newsweeka „100 najcenniejszych firm w Polsce w roku 2007” (21 kwietnia 2008 r.), który został opracowany przez redakcję tygodnika „Newsweek” we współpracy z firmą doradztwa strategicznego A.T. Kearney na podstawie wyceny wartości spółek;
- nagrodę w 12. Ogólnopolskim Konkursie Reklamy „Kreatura 2008” za kampanię reklamową „Megazarabiające Konto Oszczędnościowe” przygotowaną przez agencję reklamową „Men at work” (11 kwietnia 2008 r.). Jury składało się z przedstawicieli międzynarodowej społeczności reklamowej i reprezentowało m.in. prasę branżową, międzynarodowe organizacje reklamy i mediów;
- II miejsce (po raz drugi) w klasyfikacji generalnej V edycji Rankingu Banków Kredytujących Deweloperskie Przedsięwzięcia Mieszkaniowe, który przygotowuje Polski Związek Firm Deweloperskich (23 maja 2008 r.) na podstawie oceny jakości współpracy deweloperów z bankami w zakresie finansowania i obsługi inwestycji mieszkaniowych;
- bursztynową statuetkę za stosowanie nowoczesnych narzędzi zarządzania zasobami ludzkimi w IX edycji konkursu organizowanego przez Instytut Pracy i Spraw Socjalnych pod nazwą „Lider Zarządzania Zasobami Ludzkimi” (9 czerwca 2008 r.); Bank Zachodni WBK S.A. został laureatem tego konkursu po raz drugi z rzędu;
- kolejne nagrody od banków korespondentów za poprawne formatowanie komunikatów płatniczych przekazywanych siecią SWIFT: nagrodę „2007 EUR STP Excellence Award” od Deutsche Bank za wysoką jakość komunikatów przesłanych w 2007 roku oraz nagrodę od Bank of New York (18 czerwca 2008 r.) za wysoki stopień poprawności formatowania komunikatów SWIFT MT 103 (na poziomie 97%);
- godło „Firma Przyjazna Klientowi” (29 czerwca 2008 r.) - wyróżnienie przyznane w wyniku pozytywnej weryfikacji obsługi banku w toku trzystopniowej procedury certyfikacyjnej obejmującej: ocenę polityki i strategii zarządzania jakością, weryfikację znajomości procedur

jakości wśród pracowników bezpośredniej obsługi klientów oraz badania satysfakcji klientów banku.

Nagrody dla jednostek zależnych

Spółka **BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.:**

- zajęła czołowe miejsca w międzynarodowych rankingach funduszy inwestujących w Europie Środkowo-Wschodniej, przygotowanych przez agencję Lipper z Grupy Reuters (21 stycznia 2008 r.): fundusz Arka BZ WBK Obligacji FIO zdobył pierwsze miejsce wśród funduszy obligacji, a Arka BZ WBK Akcji FIO drugie miejsce w swojej kategorii pod względem stopy zwrotu liczonej w perspektywie 5 lat (od końca grudnia 2002 r. do końca grudnia 2007 r.);
- otrzymała po raz trzeci z rzędu statuetkę „Byka i Niedźwiedzia” przyznawaną przez Gazetę Giełdy „Parkiet” (5 lutego 2008 roku) dla najlepszego towarzystwa funduszy inwestycyjnych w 2007 roku, w oparciu o analizę wyników inwestycyjnych funduszy Arka;
- zdobyła najwyższą notę (pięć gwiazdek) od amerykańskiej agencji Morningstar (7 marca 2008 r.) za wyniki funduszu Arka BZ WBK Akcji FIO oraz Arka BZ WBK Obligacji FIO w perspektywie 3- i 5-letniej; Arka BZ WBK Akcji FIO oceniona została w kategorii funduszy akcji inwestujących w Europie Środkowej i Wschodniej z wyłączeniem Rosji, a Arka BZ WBK Obligacji FIO w kategorii funduszy obligacji inwestujących w Europie Środkowej i Wschodniej; pod uwagę wzięto stopy zwrotu w danym okresie oraz poziom ryzyka podejmowanego przez zarządzającego aktywami;
- została uhonorowana po raz drugi z rzędu statuetką Orła „Rzeczpospolitej” (28 kwietnia 2008 r.) dla najlepszej i najefektywniejszej instytucji finansowej na podstawie takich kryteriów jak stopa zwrotu z kapitału własnego i aktywów, rentowność netto i dynamika przychodów;
- otrzymała tytuł Marki Wysokiej Reputacji PremiumBrand 2008 w kategorii „Finanse” (23 czerwca 2008 r.) w oparciu o badanie reputacji polskich marek przeprowadzone przez TNS OBOP;
- zajęła drugie miejsce w rankingu towarzystw funduszy inwestycyjnych przygotowanym przez dziennik „Rzeczpospolita”(23 czerwca 2008 r.), który premiuje dynamikę wzrostu (BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych przez ostatnie cztery lata zajmowało w tym rankingu pierwsze miejsce);
- otrzymała najwyższą ocenę w rankingu krajowych akcyjnych funduszy inwestycyjnych (Forbes Investor–SEENDICATE rating) przeprowadzonym przez magazyn „Forbes Investor” we współpracy z Syndykatem Ekspertów Ekonomicznych SEENDICATE. W rankingu uwzględniono fundusze akcji działające na rynku dłużej niż 3 lata, które zostały ocenione na podstawie dwóch równoważnych kryteriów: rentowności i poziomu ryzyka w okresie roku, trzech, pięciu i ośmiu lat kalendarzowych.

Dom Maklerski **BZ WBK S.A.**

- otrzymał (31 stycznia 2008 r.) dyplomy od GPW w trzech kategoriach za aktywność w 2007 roku:
 - za najwyższy udział w obrotach instrumentami pochodnymi bez transakcji animatora,
 - za najwyższy udział w obrotach na rynku New Connect bez transakcji animatora,
 - za całkowity obrót akcjami na wszystkich rynkach organizowanych przez Giełdę.
- został uznany za „Najlepszy dom maklerski w ocenie emitentów” przez Forbes Executive Forum (luty 2008 roku).

- został nagrodzony (marzec 2008) przez MTS-CeTO S.A. za:
 - za I miejsce w konkursie na „najlepszego organizatora Rynku Papierów Wartościowych CeTO w 2007 r.” ;
 - II miejsce w kategorii „największa wartość obrotu na Rynku Papierów Wartościowych CeTo w 2007 r.” ;
 - III miejsce w kategorii „największa liczba transakcji na Rynku Papierów Wartościowych CeTo w 2007 r.” .

XI. Pozostałe wydarzenia i informacje

1. Zmiany w organizacji zarządzania

Centrum Wsparcia Biznesu Banku Zachodniego WBK S.A., jednostki operacyjne banku oraz spółki zależne podlegają zmianom organizacyjnym wynikającym z dynamicznego rozwoju warunków rynkowych, modyfikacji procesów bankowych oraz ciągłego dążenia do podnoszenia efektywności działania. Zmiany te zostały opisane w rozdziale V. dotyczącym rozwoju działalności Grupy w I połowie 2008 roku.

2. Nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne poniesione przez Grupę Kapitałową Banku Zachodniego WBK S.A. w I połowie 2008 roku wyniosły 72,4 mln zł i były wyższe niż w tym samym okresie poprzedniego roku o 174%. Z całkowitej kwoty nakładów, 26,3 mln zł dotyczyło projektów informatycznych banku.

Wśród przedsięwzięć o charakterze informatycznym wymienić można prace nad rozbudową sieci bankomatów oraz podniesieniem poziomu bezpieczeństwa przechowywania gotówki w bankomatach. W I półroczu br. zakończono przygotowania mające na celu wprowadzenie we wszystkich placówkach banku nowoczesnej technologii Digital Merchandising, która umożliwi powszechną instalację nośników elektronicznych transmitujących informacje dla klientów nt. aktualnych promocji w ofercie banku, oprocentowania lub kursów walut. Wdrożono ponadto systemowe rozwiązanie podnoszące efektywność analizy wniosków kredytowych pod kątem identyfikacji potencjalnych oszustw. Kontynuowano też prace programistyczne zmierzające do usprawnienia procesów i standaryzacji operacji oddziałowych, a w konsekwencji do podniesienia poziomu obsługi klienta.

Pozostałe nakłady inwestycyjne związane były z rozwojem i dywersyfikacją kanałów dystrybucji banku. Uruchomiono pierwsze biura Private Banking oraz kontynuowano realizację programu przewidującego uruchomienie kilkuset nowych placówek bankowych do końca 2011 roku.

3. Certyfikat ISO 20000

W styczniu 2008 roku Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał - jako pierwszy bank w Polsce oraz druga w Polsce i 150 organizacja na świecie - certyfikat ISO 20000 dla Systemu Zarządzania Usługami IT. Przyznanie certyfikatu potwierdza, że zarządzanie infrastrukturą teleinformatyczną Banku oraz świadczenie usług IT na rzecz Klienta wewnętrznego i zewnętrznego w oparciu o procesy wykorzystujące „najlepsze praktyki” – IT Infrastructure Library (ITIL) - podlega skutecznej kontroli oraz ciągłemu doskonaleniu. Dla wszystkich odbiorców usług IT certyfikat ten stanowi gwarancję, że bank zapewnia wysoką dostępność, ciągłość oraz bezpieczeństwo systemów informatycznych, a także efektywne wsparcie dla wdrażanych zmian, obejmujące również ewentualne sytuacje awaryjne oraz aktywne działania zapobiegające występowaniu problemów.

4. 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 wprowadza 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 corocznie w latach 2006 i 2007.

XII. Oświadczenia Zarządu

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A., informacje finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w „Śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2008 roku” oraz w „Skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2008 roku” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Zawarte w niniejszym dokumencie sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka) Grupy Kapitałowej w I połowie 2008 roku.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiot uprawniony do badania/przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. oraz skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A., został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu sprawozdania banku i jego grupy kapitałowej, spełnili warunki konieczne do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa polskiego.

| Data | Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
|------------|--------------------|-----------------|--------|
| 24-07-2008 | Mateusz Morawiecki | Prezes Zarządu | |
| 24-07-2008 | Andrzej Burliga | Członek Zarządu | |
| 24-07-2008 | Declan Flynn | Członek Zarządu | |
| 24-07-2008 | Justyn Konieczny | Członek Zarządu | |
| 24-07-2008 | Janusz Krawczyk | Członek Zarządu | |
| 24-07-2008 | Jacek Marcinowski | Członek Zarządu | |
| 24-07-2008 | James Murphy | Członek Zarządu | |
| 24-07-2008 | Marcin Prell | Członek Zarządu | |
| 24-07-2008 | Mirosław Skiba | Członek Zarządu | |
| 24-07-2008 | Feliks Szyszkowiak | Członek Zarządu | |



KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa
Poland

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
E-mail kpmg@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 1 STYCZNIA 2008 ROKU DO 30 CZERWCA 2008 ROKU**

Dla Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego 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: skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 47.062.938 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 627.872 tys. złotych (w tym zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej w kwocie 567.538 tys. złotych), skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 215.258 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 255.573 tys. złotych oraz dane objaśniające.

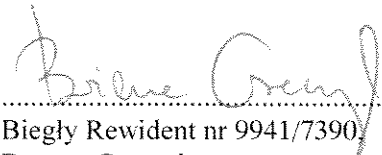
Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzonego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię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

Zakres przeglądu

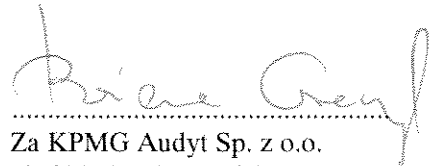
Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień normy nr 4 wykonywania zawodu biegłego rewidenta *Ogólne zasady dokonywania przeglądu sprawozdań finansowych*, wydanej przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych 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 śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2008 roku, jej wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.



Biegły Rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk



Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk
Członek Zarządu



Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Richard Cysarz
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 24 lipca 2008 roku

2008

**Skrócone śródroczne
jednostkowe
sprawozdanie finansowe
Banku Zachodniego WBK S.A.
za okres 6 miesięcy
zakończony
30 czerwca 2008 roku**

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
Banku Zachodniego WBK S.A.**

| | | |
|------------|---|-----------|
| 1. | Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A. | 4 |
| 2. | Bilans Banku Zachodniego WBK S.A. | 5 |
| 3. | Zestawienie zmian w kapitałach Banku Zachodniego WBK S.A. | 6 |
| 4. | Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A. ... | 8 |
| 5. | Zasady rachunkowości | 9 |
| 6. | Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności | 27 |
| 7. | Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym | 27 |
| 8. | Wartości szacunkowe | 27 |
| 9. | Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych | 29 |
| 10. | Dywidenda na akcję | 30 |
| 11. | Zakupy i sprzedaży podmiotów powiązanych | 30 |
| 12. | Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych | 30 |
| 13. | Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych | 32 |
| 14. | Zasady konwersji złotych na EURO | 36 |
| 15. | Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK SA | 37 |
| 16. | Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące | 37 |
| 17. | Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych | 38 |
| 18. | Informacje o udzieleniu przez emitenta poręczeń lub gwarancji | 38 |
| 19. | Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu | 38 |

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

| | od 01-01-2008 do 30-06-2008 | od 01-01-2007 do 30-06-2007 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | za okres | |
| Przychody odsetkowe | 1 360 549 | 882 318 |
| Koszty odsetkowe | (652 969) | (333 270) |
| Wynik z tytułu odsetek | 707 580 | 549 048 |
| Przychody prowizyjne | 531 615 | 484 988 |
| Koszty prowizyjne | (53 671) | (33 729) |
| Wynik z tytułu prowizji | 477 944 | 451 259 |
| Przychody z tytułu dywidend | 218 309 | 170 681 |
| Wynik handlowy i rewaluacja | 46 263 | 21 288 |
| Wynik na pozostałych instrumentach finansowych | 12 041 | 3 301 |
| Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych | 226 | 13 423 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 24 728 | 14 510 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych | (15 965) | 27 560 |
| Koszty operacyjne w tym: | (748 412) | (621 136) |
| <i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i> | <i>(696 725)</i> | <i>(541 930)</i> |
| <i>Amortyzacja</i> | <i>(45 853)</i> | <i>(64 586)</i> |
| <i>Pozostałe koszty operacyjne</i> | <i>(5 834)</i> | <i>(14 620)</i> |
| Wynik operacyjny | 722 714 | 629 934 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 722 714 | 629 934 |
| Obciążenie z tytułu podatku dochodowego | (116 124) | (92 454) |
| Zysk za okres | 606 590 | 537 480 |
| Zysk na akcję (zł/akcja) | 8,31 | 7,37 |
| Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcja) | 8,30 | 7,36 |

2. Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.

| | na dzień | 30-06-2008 | 31-12-2007 | 30-06-2007 |
|--|----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| AKTYWA | | | | |
| Gotówka i operacje z bankiem centralnym | | 2 469 396 | 2 206 259 | 762 884 |
| Należności od banków | | 2 538 361 | 2 563 755 | 2 730 097 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | | 1 531 319 | 1 142 060 | 417 651 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające | | 45 047 | 35 850 | 30 662 |
| Należności od klientów | | 26 012 079 | 22 150 633 | 18 848 623 |
| Inwestycyjne aktywa finansowe | | 10 429 406 | 9 698 307 | 8 974 851 |
| Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia | | 190 442 | 155 967 | 173 621 |
| Wartości niematerialne | | 112 953 | 102 906 | 102 021 |
| Rzeczowy majątek trwały | | 542 373 | 528 027 | 468 270 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | - | 37 950 | - |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 327 228 | 312 700 | 410 238 |
| Pozostałe aktywa | | 270 379 | 248 674 | 167 538 |
| Aktywa razem | | 44 468 983 | 39 183 088 | 33 086 456 |
| PASYWA | | | | |
| Zobowiązania wobec banków | | 3 605 694 | 3 145 395 | 2 495 924 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające | | 1 196 | 2 054 | 5 588 |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | | 1 296 394 | 994 187 | 296 081 |
| Zobowiązania wobec klientów | | 34 248 702 | 30 264 734 | 25 551 023 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | 102 312 | 99 348 | 97 376 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 380 | - | 9 252 |
| Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 225 078 | 188 620 | 323 292 |
| Pozostałe pasywa | | 849 646 | 637 981 | 681 844 |
| Zobowiązania razem | | 40 329 402 | 35 332 319 | 29 460 380 |
| Kapitały | | | | |
| Kapitał akcyjny | | 729 603 | 729 603 | 729 603 |
| Pozostałe kapitały | | 2 547 985 | 1 951 251 | 1 944 285 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | | 255 403 | 360 441 | 414 708 |
| Wynik roku bieżącego | | 606 590 | 809 474 | 537 480 |
| Kapitały razem | | 4 139 581 | 3 850 769 | 3 626 076 |
| Pasywa razem | | 44 468 983 | 39 183 088 | 33 086 456 |

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

| Zestawienie zmian w kapitałach | Kapitał własny | | | | Razem |
|--|--------------------|--------------------|-------------------------------|--|------------------|
| | Kapitał podstawowy | Pozostałe kapitały | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego | |
| Kapitały według stanu na 31.12.2007 | 729 603 | 1 951 251 | 360 441 | 809 474 | 3 850 769 |
| zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży | - | - | 22 486 | - | 22 486 |
| zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży | - | - | (124 367) | - | (124 367) |
| wycena netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych | - | - | 1 608 | - | 1 608 |
| płatności w formie akcji | - | 6 141 | - | - | 6 141 |
| (zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat | - | - | (4 765) | - | (4 765) |
| zysk netto | - | - | - | 606 590 | 606 590 |
| Razem dochody w I półroczu 2008 | - | 6 141 | (105 038) | 606 590 | 507 693 |
| odpis na dywidendy za 2007 rok | - | - | - | (218 881) | (218 881) |
| odpis na pozostałe kapitały rezerwowe | - | 590 593 | - | (590 593) | - |
| Stan na 30.06.2008 | 729 603 | 2 547 985 | 255 403 | 606 590 | 4 139 581 |

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

| Zestawienie zmian w kapitałach | Kapitał własny | | | | Razem |
|--|-----------------|--------------------|-------------------------------|--|------------------|
| | Kapitał akcyjny | Pozostałe kapitały | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego | |
| Kapitały według stanu na 31.12.2006 | 729 603 | 1 785 744 | 505 102 | 592 795 | 3 613 244 |
| zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży | - | - | 14 470 | - | 14 470 |
| zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży | - | - | (193 379) | - | (193 379) |
| płatności w formie akcji | - | 10 474 | - | - | 10 474 |
| (zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat | - | - | 34 248 | - | 34 248 |
| zysk netto | - | - | - | 809 474 | 809 474 |
| Razem dochody w 2007 roku | - | 10 474 | (144 661) | 809 474 | 675 287 |
| odpis na dywidendy za 2006 rok | - | - | - | (437 762) | (437 762) |
| odpis na pozostałe kapitały rezerwowe | - | 155 033 | - | (155 033) | - |
| Stan na 31.12.2007 | 729 603 | 1 951 251 | 360 441 | 809 474 | 3 850 769 |

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 360 441 tys. zł znajduje się wycena netto dłużnych papierów wartościowych w wysokości (83 803) tys. zł oraz wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 444 244 tys. zł.

| Zestawienie zmian w kapitałach | Kapitał własny | | | Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego | Razem |
|--|-----------------|--------------------|-------------------------------|--|------------------|
| | Kapitał akcyjny | Pozostałe kapitały | Kapitał z aktualizacji wyceny | | |
| Kapitały według stanu na 31.12.2006 | 729 603 | 1 785 744 | 505 102 | 592 795 | 3 613 244 |
| zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży | - | - | 10 797 | - | 10 797 |
| zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży | - | - | (108 461) | - | (108 461) |
| płatności w formie akcji | - | 3 508 | - | - | 3 508 |
| (zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat | - | - | 7 270 | - | 7 270 |
| zysk netto | - | - | - | 537 480 | 537 480 |
| Razem dochody w I półroczu 2007 | - | 3 508 | (90 394) | 537 480 | 450 594 |
| odpis na dywidendy za 2006 rok | - | - | - | (437 762) | (437 762) |
| odpis na pozostałe kapitały rezerwowe | - | 155 033 | - | (155 033) | - |
| Stan na 30.06.2007 | 729 603 | 1 944 285 | 414 708 | 537 480 | 3 626 076 |

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 414 708 tys. zł znajduje się wycena netto dłużnych papierów wartościowych w wysokości (28 090) tys. zł oraz wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 442 798 tys. zł.

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

| | od 01-01-2008 do 30-06-2008 | od 01-01-2007 do 30-06-2007 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | za okres | |
| Zysk przed opodatkowaniem | 722 714 | 629 934 |
| Korekty razem: | 588 825 | (4 322) |
| Amortyzacja | 45 854 | 64 586 |
| Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku | 11 | (703) |
| Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej | 40 256 | (22 963) |
| Przychody z tytułu dywidend | (218 309) | (170 681) |
| Strata z działalności inwestycyjnej | (14 677) | (16 435) |
| Zmiana stanu rezerw | (14 319) | 6 557 |
| Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu | (97 107) | 661 532 |
| Zmiana stanu należności od banków | 26 546 | 437 009 |
| Zmiana stanu należności od klientów | (3 861 446) | (2 676 269) |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków | 460 299 | 535 780 |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów | 3 983 968 | 1 088 188 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 2 964 | 1 479 |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów | 303 062 | 171 704 |
| Podatek zapłacony | (69 177) | (84 632) |
| Inne korekty | 900 | 526 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia | 1 311 539 | 625 612 |
| Wpływy | 1 855 304 | 1 843 658 |
| Zbycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych | 2 525 | 29 665 |
| Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych | 1 627 488 | 1 641 649 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 6 978 | 1 660 |
| Dywidendy otrzymane | 218 309 | 170 681 |
| Inne wpływy inwestycyjne | 4 | 3 |
| Wydatki | (2 676 762) | (2 763 867) |
| Nabycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych | (38 131) | - |
| Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych | (2 574 270) | (2 741 187) |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (64 320) | (21 537) |
| Inne wydatki inwestycyjne | (41) | (1 143) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem | (821 458) | (920 209) |
| Wpływy | - | - |
| Wydatki | (225 792) | (459 150) |
| Splaty kredytów długoterminowych | - | (19 156) |
| Dywidendy wypłacone | (218 881) | (437 762) |
| Inne wydatki finansowe | (6 911) | (2 232) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem | (225 792) | (459 150) |
| Przepływy pieniężne netto, razem | 264 289 | (753 747) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 2 225 474 | 1 542 716 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 2 489 763 | 788 969 |

5. Zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. za okres od 1 stycznia 2008 r. do 30 czerwca 2008 r. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

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

| Standard lub interpretacja | Charakter zmian | Obowiązujący od | Wpływ na BZWBK |
|--|---|-----------------|--|
| Zmiany do MSSF 2 <i>Płatności w formie akcji</i> | Doprecyzowanie kwestii wpływu warunków innych niż warunki nabywania uprawnień na wycenę instrumentów kapitałowych. | 1 stycznia 2009 | Bank nie ukończył jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Banku. |
| Zaktualizowany MSSF 3 <i>Połączenia jednostek gospodarczych</i> | Do zakresu zaktualizowanego standardu włączono część dotychczas wyłączonych ze stosowania standardu połączeń jednostek gospodarczych. Doprecyzowano definicję przedsięwzięcia (business). Zawężono zakres zobowiązań warunkowych, do których można przypisać koszt połączenia jednostek gospodarczych. Wyłączono możliwość ujmowania kosztów transakcji w koszcie połączenia jednostek gospodarczych. Zmieniono zasady ujmowania korekt kosztu połączenia uwarunkowanych przyszłymi zdarzeniami. Wprowadzono możliwość wyceny udziałów mniejszości w wartości godziwej. | 1 lipca 2009 | Bank nie ukończył jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Banku. |

| | | | |
|--|---|-----------------|--|
| <i>MSSF 8 Segmenty operacyjne</i> | Standard wymaga ujawnienia informacji o segmentach w oparciu o elementy składowe jednostki, które zarządzający monitorują w zakresie podejmowania decyzji operacyjnych. Segmenty operacyjne to elementy składowe jednostki, dla których oddzielna informacja finansowa jest dostępna i regularnie oceniana przez osoby podejmujące kluczowe decyzje odnośnie alokacji zasobów i oceniające działalność. | 1 stycznia 2009 | Bank nie ukończył jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Banku. |
| <i>Zaktualizowany MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych</i> | Zaktualizowany standard wymaga agregacji informacji w sprawozdaniach finansowych w oparciu o kryterium cech wspólnych i wprowadza sprawozdanie z łącznych zysków (statement of comprehensive income). Pozycje przychodów i kosztów oraz pozycje składające się na pozostałe łączne zyski mogą być prezentowane albo w pojedynczym sprawozdaniu z łącznych zysków pokazującym sumy cząstkowe albo w dwóch oddzielnych sprawozdaniach (oddzielnie rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z zysków łącznych). | 1 stycznia 2009 | Bank nie ukończył jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Banku. |
| <i>Zaktualizowany MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego</i> | Zaktualizowany standard będzie wymagał aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego odnoszących się do składników aktywów, które wymagają znacznego okresu czasu niezbędnego do przygotowania ich do użytkowania lub sprzedaży. | 1 stycznia 2009 | Bank nie ukończył jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Banku. |

| | | | |
|---|---|-----------------|--|
| <p>Zmiany do MSR 27 <i>Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe</i></p> | <p>W powiązaniu z aktualizacją MSSF 3 (powyżej), wprowadzono m.in. następujące zmiany do MSR 27:</p> <ul style="list-style-type: none"> • zmiana definicji udziałów mniejszości; • uregulowanie sposobu ujmowania transakcji z udziałowcami mniejszościowymi; • zmiana ujęcia transakcji utraty kontroli nad jednostką; • nowe wymogi ujawnień. | 1 lipca 2009 | Bank nie ukończył jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Banku. |
| <p>Zmiany do MSR 32: <i>Instrumenty Finansowe - Prezentacja</i> i MSR 1: <i>Prezentacja Sprawozdań Finansowych – Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży i obowiązki powstające przy likwidacji</i></p> | <p>Zmiany wprowadzają zwolnienie od zasady wynikającej z MSR 32 odnośnie klasyfikacji instrumentów finansowych z opcją sprzedaży, dopuszczając klasyfikację niektórych z nich jako składnik kapitału. Zgodnie z wymogami wynikającymi ze zmian, określone instrumenty finansowe, reprezentujące udziały końcowe (rezydualne) w aktywach netto jednostki, które inaczej byłyby zaklasyfikowane jako zobowiązania finansowe, będą klasyfikowane jako składniki kapitału, jeśli zarówno te instrumenty finansowe, jak i ogólna struktura kapitałowa jednostki wystawiającej te instrumenty będą spełniały określone warunki.</p> | 1 stycznia 2009 | Bank nie ukończył jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Banku. |

| | | | |
|--|--|--------------|---|
| KIMSF 13 <i>Programy lojalnościowe</i> | Interpretacja wyjaśnia jak jednostki, które udzielają klientom kupującym od nich towary i usługi, nagród w programach lojalnościowych, powinny zaksięgować swoje zobowiązania do realizacji tych nagród w postaci sprzedaży towarów i usług za darmo lub po obniżonych cenach. Takie jednostki są zobowiązane alokować część swoich przychodów ze sprzedaży do nagród w programach lojalnościowych. Ta część przychodów ze sprzedaży jest rozpoznawana tylko wtedy, kiedy jednostki wypełnią swoje zobowiązania. | 1 lipca 2008 | Wejście w życie tej interpretacji nie będzie miało istotnego wpływu na działalność Banku. |
|--|--|--------------|---|

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich, w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu (tj. według efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości) lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów.

Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł.

Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy. Zasady rachunkowości przedstawione poniżej, zostały zastosowane dla wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Waluty obce

Transakcje w walutach obcych

Transakcje w walutach obcych są przeliczane po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Wynikające z tych transakcji aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, przeliczane są po kursie obowiązującym w danym dniu bilansowym. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane w wartości godziwej, przeliczane są na walutę, w której sporządzane jest sprawozdanie finansowe po kursie, który obowiązywał na dzień ustalenia ich wartości godziwej. Różnice kursowe powstające z przeliczenia rozpoznawane są w rachunku zysków i strat z wyjątkiem różnic kursowych powstających z przeliczenia instrumentów kapitałowych innych jednostek zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Bank klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- kredyty i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- inne zobowiązania finansowe.

Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Jest to składnik aktywów lub zobowiązań finansowych spełniający jeden z poniższych warunków:

- (a) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu.

Składniki aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:

- (i) nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie;
- (ii) częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków;
- (iii) instrumentami pochodnymi z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi.

- (b) Przy początkowym ujęciu został wyznaczony przez Bank jako wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktualnie w Banku nie występuje ta kategoria instrumentów finansowych.

Kredyty i należności

Kredyty i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:

- (a) aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat;
- (b) aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży;
- (c) aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Do kategorii kredytów i należności należą kredyty i pożyczki udzielone innym bankom oraz klientom włączając skupione wierzytelności, inwestycje w instrumenty dłużne pod warunkiem, że nie są kwotowane na aktywnym rynku oraz należności z tytułu transakcji reverse repo.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące:

- (a) kredytami i należnościami,
- (b) inwestycjami utrzymywanymi do terminu wymagalności,
- (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Inne zobowiązania finansowe

Inne zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania finansowe nienależące do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Są to zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu i obejmują: zobowiązania wobec banków, zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tyt. transakcji repo, wyemitowane dłużne instrumenty finansowe.

Ujmowanie

Bank ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w swoim bilansie wtedy i tylko wtedy, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu.

Standaryzowaną transakcję kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmuje się w bilansie na dzień rozliczenia transakcji. Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych.

Kredyty są rozpoznawane w momencie wypłaty środków do kredytobiorcy.

Wyłączenia

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany z bilansu w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie, gdy Bank przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych w transakcji, w której Bank przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane ze składnikiem aktywów finansowych.

Bank wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe (lub część zobowiązania finansowego) wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie wygasło - to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Transakcje repo i reverse repo

Bank pozyskuje/lokuje również środki poprzez sprzedaż/kupno instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu/odsprzedaży w przyszłości po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek.

Papierów wartościowych sprzedanych z przyrzeczeniem ich odkupu ("repos") nie wyłącza się z bilansu na dzień bilansowy. Różnica pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu stanowi koszt odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu.

Papierów wartościowych kupionych z przyrzeczeniem ich odsprzedaży ("reverse repos") nie rozpoznaje się w bilansie na dzień bilansowy. Różnica pomiędzy ceną zakupu a ceną odsprzedaży stanowi przychód odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu.

Wycena

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego wycenia się w wartości godziwej, powiększonej w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego nieklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego. Najlepszą podstawą do wyznaczenia wartości godziwej przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna (tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty) chyba, że wartość godziwa tego instrumentu jest udowodniona poprzez porównanie z innymi możliwymi do obserwacji bieżącymi transakcjami rynkowymi dla tego samego instrumentu (tj. bez modyfikacji) lub oparta jest na technice wyceny, której zmienne zawierają wyłącznie dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków.

Po początkowym ujęciu, Bank wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszania o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów, za wyjątkiem:

- (a) kredytów i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej;
- (b) inwestycji w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem:

- (a) zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się w wartości godziwej;
- (b) zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, które nie kwalifikuje się do wyłączenia z bilansu.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyznaczone jako pozycje zabezpieczone podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, niestanowiących części powiązania zabezpieczającego, ujmuje się w następujący sposób:

- zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, kwalifikowanego jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmuje się w przychodach lub kosztach,
- zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu, kiedy skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w kapitale własnym ujmuje się w rachunku zysków i strat. Jednakże odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej ujmuje się w rachunku zysków i strat. Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, wynika z bieżących cen kupna. W przypadku braku aktywnego rynku dla danego instrumentu lub przypadku nienotowanych papierów wartościowych, Bank ustala wartość godziwą przy zastosowaniu technik wyceny, do których zalicza się wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki wyceny powszechnie używane przez uczestników rynku.

W przypadku braku możliwości uzyskania wiarygodnej wyceny wartości godziwej, instrumenty finansowe nienotowane ujmuje się w cenie nabycia i dokonuje okresowych testów na utratę wartości.

Kompensowanie instrumentów finansowych

Składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto wtedy i tylko wtedy, gdy łącznie spełnione są dwa warunki:

- (a) istnieje ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot;
- (b) oraz w przypadku, gdy rozliczenie ma zostać dokonane w kwocie netto albo realizacja składnika aktywów i wykonanie zobowiązania następuje jednocześnie.

Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznacza się i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji oraz charakter zabezpieczanego ryzyka. Bank dokumentuje w momencie ustanowienia zabezpieczenia i na bieżąco ocenę efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanej.

Bank wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe m.in. w celu zabezpieczenia przed ryzykiem stóp procentowych wynikających z działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej.

Bank zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń w następujących sytuacjach:

- (a) zostało stwierdzone, że instrument pochodny nie jest lub przestał być efektywny dla zabezpieczenia danego ryzyka;
- (b) instrument pochodny wygasł, został sprzedany, zapadł lub został wykonany;
- (c) instrument zabezpieczany zapadł, został sprzedany lub spłacony.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Jest to zabezpieczenie przed wpływem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które może wpływać na rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie wartości godziwej ujmowane jest w następujący sposób: zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (pochodnego instrumentu zabezpieczającego) wykazuje się w rachunku zysków i strat, zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w rachunku zysków i strat. Zasada ta ma zastosowanie do zabezpieczanej pozycji, którą w innych okolicznościach wycenia się według zamortyzowanego kosztu oraz będącej składnikiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Jest to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które

- a) można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem (takim, jak całość lub część przyszłych płatności odsetkowych od zadłużenia o zmiennym oprocentowaniu) lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które
- b) mogłyby wpływać na rachunek zysków i strat

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmowane jest w następujący sposób: część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, który stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, zaś nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty odsetkowe od instrumentów zabezpieczanych i zabezpieczających ujmowane są w rachunku zysków i strat w wyniku z tytułu odsetek.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów (zdarzenie powodujące stratę), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Wskazanie pojedynczego zdarzenia, powodującego utratę wartości, może nie być możliwe. Utratę wartości może raczej spowodować złożony efekt kilku zdarzeń. Nie ujmuje się strat oczekiwanych w wyniku przyszłych zdarzeń bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich zajścia. Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane informacje dotyczące następujących zdarzeń powodujących stratę:

- (a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- (b) niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenia albo zalegania ze spłaceniem odsetek lub należności głównej;
- (c) przyznanie pożyczkobiorcy przez Bank, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku Bank by nie udzielił;
- (d) wysoce prawdopodobna upadłość pożyczkobiorcy lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy;
- (e) zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe; lub
- (f) pozyskane informacje wskazują na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można jeszcze ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych, w tym:
 - (i) negatywne zmiany dotyczące statusu płatności pożyczkobiorców w Banku, lub
 - (ii) krajowa lub lokalna sytuacja gospodarcza, która ma związek z niespłacaniem aktywów w Banku.

Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości kredytów i należności, to kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego (tj. efektywnej stopy procentowej ustalonej w momencie początkowego ujęcia). W przypadku, gdy pożyczka, należność jest instrumentem o zmiennej stopie procentowej, to stopa dyskontowa stosowana do oszacowania utraty wartości jest bieżącą efektywną stopą procentową ustaloną w ramach danego kontraktu. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez rozpoznanie rezerwy. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Kalkulacja wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczonym zastawem składnikiem aktywów, odzwierciedla przepływy pieniężne, które mogą powstać w wyniku egzekucji, pomniejszone o koszty związane z pozyskaniem i sprzedażą zabezpieczenia, niezależnie od tego, czy dokonanie egzekucji jest prawdopodobne.

Bank okresowo przeprowadza analizę pod kątem występowania ekspozycji o zidentyfikowanym zagrożeniu utraty wartości.

Analiza utraty wartości jest przeprowadzana:

- w odniesieniu do indywidualnych ekspozycji kredytowych stanowiących istotne pozycje sprawozdawcze, objętych klasyfikacją klientów komercyjnych, property i samorządów lokalnych,
- w odniesieniu do portfela ekspozycji kredytowych, które indywidualnie nie są istotne.

Dla indywidualnych ekspozycji kredytowych przegląd pod kątem utraty wartości przeprowadzany jest raz na kwartał lub częściej, jeżeli okoliczność tego wymaga. Utrata wartości dla portfela ocenianego łącznie poddawana jest weryfikacji w okresach miesięcznych.

Jeżeli Bank stwierdzi, że nie istnieją obiektywne dowody utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący czy też nie, to włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia je pod względem utraty wartości. Aktywa ocenione indywidualnie pod względem utraty wartości, w przypadku, których Bank dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości lub postanawia taki odpis dalej ujmować, nie są uwzględniane w łącznej ocenie utraty wartości.

Dla celów łącznej oceny utraty wartości, aktywa finansowe są grupowane według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego, które wskazują na zdolność dłużnika do spłaty całości zobowiązania zgodnie z warunkami umowy (np. na podstawie oceny ryzyka kredytowego stosowanego przez Bank lub procesu oceniania według przyjętej skali z uwzględnieniem typu składnika aktywów, branży, położenia geograficznego, rodzaju zabezpieczenia, opóźnienia w spłacie i innych istotnych czynników). Wybrane cechy charakterystyczne są istotne z punktu widzenia oceny przyszłych przepływów pieniężnych dla grup takich aktywów, gdyż wskazują, jaka jest zdolność dłużników do spłaty wszystkich dłużnych kwot zgodnie z warunkami umowy dotyczącej składnika aktywów będącego przedmiotem oceny.

Przyszłe przepływy pieniężne w grupie aktywów finansowych, dla których utrata wartości oceniana jest łącznie, są szacowane na podstawie historii strat dla aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego do charakterystyki tych aktywów, które znajdują się w grupie. Dane historyczne dotyczące strat są korygowane na podstawie dostępnych bieżących danych tak, aby odzwierciedlić oddziaływanie bieżących warunków, które nie miały wpływu w okresie, na którym opierają się dane historyczne dotyczące strat, jak też, aby wyeliminować czynniki mające wpływ na dane historyczne a niewystępujące obecnie.

Oszacowania zmian przyszłych przepływów pieniężnych odzwierciedlają i zasadniczo są zgodne ze zmianami powiązanych dostępnych danych w poszczególnych okresach (takich jak stopa bezrobocia, ceny nieruchomości, ceny towarów, status płatności oraz inne czynniki, które wskazują na poniesione w grupie straty i ich rozmiary). Bank regularnie sprawdza metodologię i założenia przyjęte do oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych w celu zmniejszenia rozbieżności pomiędzy stratami szacowanymi a rzeczywistymi.

Dla ekspozycji kredytowych, dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości Bank przeprowadza analizę utraty wartości na podstawie koncepcji strat już poniesionych, ale jeszcze nie zaraportowanych związanych z utratą wartości kredytów (IBNR) szacowanych na podstawie doświadczeń historycznych strat dla kredytów o podobnym charakterze ryzyka oraz szacowanego okresu pomiędzy wystąpieniem utraty wartości a identyfikacją i udowodnieniem straty, oraz korekt danych historycznych analogicznie jak opisano powyżej.

Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tego tytułu odwraca się poprzez skorygowanie rezerwy. Odwrócenie nie może spowodować zwiększenia wartości bilansowej składnika aktywów finansowych ponad kwotę, która stanowiłaby zamortyzowany koszt tego składnika na dzień odwrócenia sytuacji, gdyby ujęcie utraty wartości w ogóle nie miało miejsca.

Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Kiedy prawdopodobieństwo odzyskania należności kredytowych z rozpoznaną utratą wartości się nie zwiększa, można dojść do przekonania, że odzyskanie tych należności jest w praktyce niemożliwe. W takiej sytuacji kwota należności kredytowej podlega spisaniu w ciężar utworzonej uprzednio rezerwy z tytułu utraty wartości. Kwoty należności spisanych, odzyskane w późniejszych okresach, pomniejszają wartość rezerw utworzonych z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości, skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat, stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Jeśli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Zobowiązania pozabilansowe

Bank tworzy rezerwy na obarczone ryzykiem utraty wartości nieodwołalne zobowiązania warunkowe (nieodwołalne otwarte linie kredytowe, gwarancje finansowe, akredytywy, itp.). Wartość rezerwy wyznacza się jako różnicę pomiędzy szacunkiem dotyczącym wykorzystania zaangażowania warunkowego a wartością bieżącą spodziewanych przyszłych przepływów pieniężnych z tej ekspozycji.

Rzeczowe aktywa trwałe

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa będące przedmiotem umów leasingu

Umowy leasingowe, na mocy których Bank przejmuje zasadniczo całość ryzyka i korzyści wynikających z tytułu posiadania aktywów, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa pozyskane w ramach umowy leasingu finansowego wykazywane są w wartości godziwej lub, jeśli mniejsza, w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, pomniejszonej o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady

Bank ujmuje w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych koszty wymiany części tych pozycji w momencie ich poniesienia, jeśli istnieje prawdopodobieństwo, że Bank uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów a cenę nabycia lub koszt wytworzenia można wycenić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej przez okres użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych i wykazywane są w rachunku zysków i strat.

Szacowane okresy użytkowania są następujące:

- | | |
|------------------------|------------|
| • budynki | 40 lat |
| • budowle | 22 lata |
| • maszyny i urządzenia | 3 - 14 lat |

Stawki amortyzacyjne są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji mogą stanowić podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Na dzień klasyfikacji składnika aktywów trwałych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży, Bank wycenia taki składnik aktywów w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Ewentualne pomniejszenie wartości bilansowej aktywów przeznaczonych do sprzedaży na dzień ich początkowej klasyfikacji jak i późniejsze odpisy aktualizujące do poziomu wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne**Oprogramowanie komputerowe**

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe są aktywowane w wysokości poniesionych kosztów nabycia i jego zaimplementowania.

Nakłady, które są związane bezpośrednio z produkcją możliwych do zidentyfikowania i unikalnych programów komputerowych kontrolowanych przez Bank i które prawdopodobnie będą generowały korzyści ekonomiczne przekraczające nakłady w okresie powyżej jednego roku, są wykazywane jako wartości niematerialne. Okresy użytkowania oprogramowania komputerowego są określone i wynoszą od 3 do 5 lat .

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabywane przez Bank, wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Okresy użytkowania pozostałych wartości niematerialnych są określone i wynoszą od 3 do 5 lat .

Późniejsze nakłady

Nakłady poniesione po początkowym ujęciu nabytego składnika wartości niematerialnych są aktywowane tylko w przypadku, gdy te nakłady zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne danego składnika. W pozostałych przypadkach nakłady te są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja

Amortyzacja jest ujmowana w rachunku zysków i strat przy użyciu metody liniowej w szacowanym okresie użytkowania poszczególnych składników wartości niematerialnych. Szacowany okres użytkowania wynosi od 3 do 5 lat.

Stawki amortyzacyjne są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji mogą stanowić podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji.

Pozostałe składniki bilansu

Pozostałe należności handlowe i inne należności

Należności handlowe i inne należności są ujmowane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Otrzymane pożyczki

Pożyczki są początkowo ujmowane według wartości godziwej, będącej kwotą udostępnioną (wartość godziwa otrzymanej kwoty pożyczki) pomniejszoną o poniesione koszty transakcyjne. Pożyczki są następnie ujmowane według zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania

Zobowiązania, inne niż zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, są ujmowane w kwocie wymagającej zapłaty.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wartości bilansowe aktywów Banku, innych niż aktywa finansowe, są przeglądane na dzień bilansowy w celu określenia, czy zaistniały przesłanki dokonania odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość odzyskiwalną aktywów.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgowa aktywa przekracza wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do poziomu, przy którym wartość księgowa aktywa nie przekracza wartości księgowej, która pomniejszona o kwotę amortyzacji, została by wyznaczona, jeżeli nie zostały by ujęte odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwalna w przypadku innych aktywów jest wartością większą z: wartości godziwej minus koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. W celu wyznaczenia wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy użyciu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące oczekiwania rynku, co do wartości pieniądza oraz specyficznego ryzyka w odniesieniu do danego aktywa.

Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych. Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku i przeznaczony na pokrycie strat bilansowych.

W kapitale rezerwowym ujmuje się efekt wyceny programu motywacyjnego realizowanego w formie akcji.

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, różnice z wyceny instrumentów zabezpieczających stanowiących efektywne zabezpieczenie przepływów pieniężnych z uwzględnieniem podatku dochodowego odroczonego. Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych całości lub części składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży łączne skutki okresowej zmiany wartości godziwej odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zostają wyksięgowane (odwrócone). Całość lub odpowiednia część uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa lub zmniejsza wartość danego składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik z rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowanego obciążeniem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Dywidendy

Dywidendy za dany rok, które zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, ale nie zostały wypłacone na dzień bilansowy, ujawnia się w pozycji zobowiązań z tytułu dywidendy w ramach pozostałych zobowiązań.

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Banku zawierają wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenie społeczne i są ujmowane jako koszty w momencie poniesienia.

Długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania Banku z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach. Rezerwy na odpisy emerytalno-rentowe są oszacowane na podstawie wyceny aktuarialnej. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana przynajmniej raz w roku.

Rozpoznawane zyski i straty aktuarialne obejmują: korekty założeń aktuarialnych ex post stanowiące różnicę pomiędzy poprzednimi założeniami aktuarialnymi, a tym co faktycznie nastąpiło oraz skutki zmian założeń aktuarialnych.

Płatności w formie akcji

Bank wprowadził program motywacyjny polegający na płatności w formie akcji. Dla praw do akcji przyznanych po 7 listopada 2002 roku (MSSF 2.53), wartość godziwa usług świadczonych przez pracowników jest mierzona w odniesieniu do wartości godziwej przyznanych praw według wartości na dzień przyznania. Koszty usług świadczonych przez pracowników w zamian za przyznane prawa są rozpoznawane w rachunku zysków i strat, w okresie, w którym uprawnieni je nabywają bezwarunkowo. Kwota ujęta w kosztach jest określona w odniesieniu do wartości godziwej przyznanych praw. Wartość godziwa praw jest ustalana w oparciu o modele wyceny płatności w formie akcji, które uwzględniają cenę wykonania, cenę akcji na dzień przyznania, stopę dyskontową - stopę wolną od ryzyka, oczekiwaną zmienność ceny akcji w okresie trwania programu oraz inne właściwe czynniki wpływające na wartość godziwą.

Warunki nabycia praw zawarte w warunkach przyznania nie są uwzględniane przy ustalaniu wartości godziwej, z wyjątkiem sytuacji, gdy warunki te są uzależnione od czynników rynkowych. Nierynkowe warunki nabycia praw są uwzględniane poprzez korygowanie liczby praw ujętych w wycenie dla potrzeb pomiaru kosztu usług świadczonych przez pracowników, w ten sposób, że ostatecznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat odzwierciedla liczbę akcji, którą nabędą uprawnieni.

Koszty związane z płatnościami w formie akcji są odnoszone do kapitałów własnych. W przypadku gdy warunki planu płatności w formie akcji przewidują emisję nowych akcji, wpływy z emisji akcji zwiększają kapitał akcyjny oraz ewentualną nadwyżką kapitału zapasowego w momencie wykonania prawa.

Rezerwy

Rezerwę tworzy się wówczas, gdy na Banku ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. W przypadku, gdy kwota ta jest istotna, rezerwa jest szacowana poprzez zdyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o stopę dyskontową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań.

W oparciu o powyższą zasadę rozpoznawane są rezerwy na zobowiązania pozabilansowe takie jak: gwarancje, akredytywy dokumentowe, nieodwołalne niewykorzystane linie kredytowe.

Wynik z tytułu odsetek

Przychody i koszty z tytułu odsetek dla wszystkich instrumentów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w wysokości wynikającej z wyceny wg zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego.

Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Bank dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego (na przykład: przedpłaty, opcje kupna i podobne), jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów.

Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje (np. za uruchomienie i przyznanie kredytu, uruchomienie transzy kredytu, prolongata kredytu, odnowienie kredytu, prowizja za restrukturyzację, aneksy powodujące zmiany w przepływach), koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

W przypadku aktywów finansowych, dla których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, przychody odsetkowe są naliczane od wartości bieżącej należności (to jest wartości pomniejszonej o odpis aktualizujący wartość) przy zastosowaniu stopy procentowej użytej do zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla celów oszacowania straty z tytułu utraty wartości.

Wynik z tytułu prowizji

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej są opisane powyżej.

Prowizje od limitów kredytowych, kredytów rewalwingowych, kart kredytowych i zobowiązań pozabilansowych rozliczane są liniowo do rachunku zysków i strat.

Pozostałe prowizje i opłaty, nie rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, zalicza się zgodnie z zasadą memoriału do rachunku zysków i strat.

Wynik z tytułu prowizji uwzględnia również wynik z pozycji wymiany.

Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy i rewaluacja obejmuje wszelkie zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu i wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Przychody i koszty odsetkowe od tych instrumentów są również uwzględniane w wyniku handlowym.

Przychody z tytułu dywidend

Dywidendy zaliczane są do rachunku zysków i strat w momencie nabycia prawa do nich.

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych

Wynik na sprzedaży akcji i udziałów w podmiotach zależnych ustalany jest jako różnica pomiędzy wartością aktywów netto a uzyskaną za nie ceną sprzedaży.

Wynik na sprzedaży podmiotów stowarzyszonych ustalany jest jako różnica między wartością bilansową a uzyskaną ceną sprzedaży.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody operacyjne nie związane bezpośrednio z działalnością statutową Banku. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych, przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług, otrzymane i zapłacone odszkodowania, kary i grzywny.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

Płatności dokonane z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane metodą liniową, jako koszty w rachunku zysków i strat przez okres leasingu.

Płatności z tytułu leasingu finansowego

Minimalne płatności leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe rozlicza się na poszczególne okresy objęte okresem leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i podatek odroczony. Podatek dochodowy jest wykazywany w rachunku zysków i strat z wyjątkiem pozycji, które odniesiono na kapitał własny.

Podatek bieżący jest to kwota podatku podlegającego zapłacie od dochodu do opodatkowania za dany rok z zastosowaniem stawek podatkowych, które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień bilansowy oraz uwzględniając wszelkie korekty podatku podlegającego zapłacie dotyczącego poprzednich lat.

Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest metodą bilansową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową dla celów raportowania finansowego. Odroczone podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji określonych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i jest pomniejszana w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z tymi aktywami korzyści podatkowych.

Odroczone i bieżące aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się tylko wtedy, gdy dotyczą tego samego tytułu rozliczeń podatkowych oraz gdy istnieje ważny tytuł prawny i intencja dokonania rozliczenia w kwocie netto albo realizacji składnika aktywów i wykonania zobowiązania jednocześnie.

6. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności

Działalność prowadzona przez Bank Zachodni WBK S.A. nie ma charakteru sezonowego.

7. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W Banku Zachodnim WBK S.A. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające wpływ na strukturę pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego.

8. Wartości szacunkowe

Utrata wartości należności kredytowych

Szacowanie potencjalnej wartości strat kredytowych jest zawsze obarczone niepewnością i zależy pod względem ryzyka kredytowego od wielu czynników, w tym historycznych trendów w zakresie strat kredytowych, klasyfikacji należności, warunków ekonomicznych, sytuacji w poszczególnych branżach, wobec których BZ WBK S.A. ma zaangażowanie oraz innych czynników zewnętrznych, w tym wymagań prawnych i regulacyjnych.

Na przykład, wzrost oczekiwanej straty na portfelu należności może prowadzić do wzrostu poziomu rezerw IBNR (tj. rezerw tworzonych na straty zaistniałe, lecz niewykazane). Na kredyty zagrożone tworzone są rezerwy, jeśli w ocenie kierownictwa szacowana spłata możliwa do uzyskania od dłużnika, łącznie z wartością posiadanych zabezpieczeń, może być niższa od kwoty pozostałego do spłaty kapitału i odsetek. Wartość rezerw wykazanych w sprawozdaniu finansowym BZ WBK S.A. ma na celu pokrycie różnicy pomiędzy wartością bilansową aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej dla tych aktywów. Proces identyfikacji kredytów, które wymagają utworzenia rezerw opiera się na kilku niezależnych poziomach weryfikacji. Jakość portfela należności kredytowych oraz rezerwy kredytowe są regularnie monitorowane na poziomie centralnym. W BZWBK S.A. istnieje jednolity

system klasyfikacji należności na podstawie ustalonych kryteriów, a jego kluczowym celem jest wczesna identyfikacja zagrożonych kredytów, umożliwiającą odpowiednio szybkie podjęcie działań naprawczych. System klasyfikacji kredytowej odgrywa kluczową rolę przy ustalaniu poziomu rezerw w BZ WBK S.A.; na jego podstawie rozpoczynany jest proces, którego efektem jest utworzenie rezerwy celowej dla poszczególnych zaangażowań cechujących się ryzykiem braku spłaty. Rezerwy IBNR są także wykorzystywane do pokrycia należności, które na dzień bilansowy uznaje się za objęte utratą wartości, lecz które nie zostały indywidualnie zidentyfikowane. Jak pokazuje doświadczenie, należności takie istnieją w każdym portfelu kredytowym.

Rezerwy IBNR utrzymywane są na poziomie adekwatnym do oceny przez kierownictwo następujących czynników: profili klasyfikacji kredytowej i zmian w tej klasyfikacji, historycznych wskaźników strat kredytowych, zmian w procesie zarządzania kredytami, procedurach, procesach i politykach, warunków ekonomicznych, sytuacji w poszczególnych branżach / profilu portfeli branżowych oraz bieżących szacunków co do oczekiwanej straty na portfelu. Szacunki dotyczące oczekiwanej straty opierają się na następujących kluczowych wskaźnikach:

- Prawdopodobieństwie niedotrzymania warunków (Probability of Default), tj. prawdopodobieństwie, że klient nie zrealizuje swoich zobowiązań w ciągu kolejnych 12 miesięcy,
- Stracie w przypadku niedotrzymania warunków (Loss-Given Default), tj. tej części zaangażowania, które będzie uznana za straconą w przypadku wystąpienia zaniechania spłat,
- Ekspozycji w momencie niedotrzymania warunków (Exposure-At-Default), tj. zaangażowania wyliczanego poprzez dodanie szacowanego wykorzystania do procentowej wartości niewykorzystanych limitów.

Systemy klasyfikacji kredytowej zostały opracowane wewnętrznie i są stale ulepszone, np. poprzez zewnętrzną analizę wskaźnikową pozwalającą na lepsze zastosowanie wyżej wymienionych wskaźników do oszacowania oczekiwanej straty.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wartości bilansowe aktywów BZWBK innych niż aktywa z tytułu podatku odroczonego są przeglądane na dzień bilansowy w celu określenia, czy zaistniały przesłanki dokonania odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość odzyskiwaną aktywów.

W przypadku wartości firmy oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania, wartość odzyskiwalna jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgowa aktywa przekracza wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

W przypadku pozostałych należności odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości tworzy się do wysokości oszacowanych kwot możliwych do uzyskania, a dla pozostałych należności długoterminowych również z uwzględnieniem dyskontowania.

Aktywa do zbycia wycenia się według wartości mniejszej z wartości bilansowej oraz oszacowanej wartości godziwej pomniejszonej o oszacowane koszty sprzedaży.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Niektóre instrumenty finansowe BZWBK są wykazywane według wartości godziwej. Są to m.in. wszystkie instrumenty pochodne, aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz

papiery wartościowe dostępne do sprzedaży. Instrumenty finansowe są wyceniane poprzez odniesienie do obowiązujących cen rynkowych dla danego instrumentu lub poprzez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny. W przypadku gdy wartość godziwa jest obliczana z wykorzystaniem modeli wyceny dla rynków finansowych, zgodnie z wykorzystywaną metodologią wylicza się szacowane przepływy pieniężne z danego kontraktu, a następnie dyskontuje się je do wartości bieżącej. Modele te opierają się na niezależnie określanych parametrach rynkowych, np. krzywych stóp procentowych, cenach papierów wartościowych i towarów, zmienności kwotowań cen opcji oraz kursów walutowych. Większość parametrów rynkowych ustalana jest na podstawie kwotowań lub wynika z cen instrumentów finansowych. Jednakże w przypadku braku dostępnych kwotowań cen, wartość godziwa instrumentu będzie zawierała rezerwę na istniejącą niepewność cechującą parametr rynkowy, ustaloną w oparciu o cenę sprzedaży lub późniejsze poziomy obroty transakcji. Wyliczenie wartości godziwej dla każdego instrumentu finansowego może wiązać się z koniecznością korekty obowiązujących cen lub modeli wyceny w celu odzwierciedlenia kosztów ryzyka kredytowego (jeśli nie uwzględniono go w danym modelu lub cenie), kosztów zabezpieczenia (hedgingu) nie ujętych w modelu wyceny oraz korekt z tytułu kosztów istniejących pozycji cechujących się brakiem płynności lub innych znaczących pozycji. Może to również obejmować szacowanie prawdopodobieństwa wystąpienia przyszłych zdarzeń, które mogłyby mieć wpływ na przepływy finansowe dla danego instrumentu finansowego. Model wyceny wykorzystywany dla poszczególnych instrumentów, jakość danych rynkowych stosowanych do wyceny, a także inne korekty wartości godziwej, które nie są uwzględnione w modelu wyceny i nie wynikają z danych rynkowych podlegają wewnętrznym procedurom weryfikacji i akceptacji i stosowane są spójnie we wszystkich okresach sprawozdawczych.

Inne wartości szacunkowe

Rezerwy związane ze świadczeniami pracowniczymi należne z tytułu układu zbiorowego pracy Banku oraz indywidualnych warunków kontraktów pracowniczych były oszacowane na podstawie wyceny aktuarialnej. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana corocznie.

Rezerwy na sprawy sporne zostały oszacowane przy uwzględnieniu prawdopodobnej kwoty do zapłaty.

9. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych

W I półroczu 2008 roku Bank Zachodni WBK S.A. nie wyemitował żadnych obligacji oraz innych własnych dłużnych papierów wartościowych.

Łączna nominalna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. na koniec I półrocza 2008 wyniosła 78 919 tys. zł (30.06.2007- 78 919 tys. zł oraz 31.12.2007 – 78 919 tys. zł).

10. Dywidenda na akcję

Bank Zachodni WBK S.A. wypłacił dywidendę za 2007 rok dla akcjonariuszy w wysokości 218 880 852 złote, co stanowiło 27,04% zysku netto Banku. Kwota w wysokości 590 593 185,45 złotych została przeznaczona na pozostałe kapitały rezerwowe.

Wartość dywidendy na jedną akcję wyniosła 3 zł (6,00 zł za 2006 rok), ilości akcji 72 960 284.

11. Zakupy i sprzedaży podmiotów powiązanych

Bank Zachodni WBK S.A. dokonał częściowego zbycia udziałów w NFI Magna Polonia. Sprzedano pakiet akcji stanowiący 19,97% udziału w głosach na WZA. Pozostała część (7,56%) w związku z obniżeniem zaangażowania rozpoznana jest w portfelu aktywów inwestycyjnych.

Udziały w spółce NFI Magna Polonia wycenione są do wartości godziwej.

W dniu 12.06.2008 r. Bank Zachodni WBK S.A. zawarł z Commercial Union Polska sp. z o.o. z/s w Warszawie umowę sprzedaży udziałów Brytyjsko-Polskiego Towarzystwa Finansowego WBK CU sp. z o.o. z/s w Poznaniu. W wyniku umowy Bank Zachodni WBK SA dokonał sprzedaży wszystkich 420 udziałów Brytyjsko-Polskiego Towarzystwa Finansowego WBK-CU Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 210 000 zł, które stanowiły 60% udziału w kapitale zakładowym.

Jednostki współkontrolowane: BZ WBK - CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A oraz BZ WBK - CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A zostały utworzone przez Bank Zachodni WBK S.A. we współpracy z Aviva International Insurance Ltd. w I półroczu 2008 roku. Założyciele posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym każdego z przedsięwzięć i sprawują nad nimi współkontrolę. Głównym przedmiotem działalności spółek jest świadczenie usług ubezpieczeniowych na rzecz klientów banku. Oba podmioty otrzymały zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na wykonywanie stosownych czynności w dniu 6 czerwca 2008 roku.

12. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych

Zobowiązania pozabilansowe

Bank Zachodni WBK S.A. posiada zobowiązania do udzielania kredytów. Na zobowiązania te składają się zatwierdzone kredyty, limity na kartach kredytowych oraz kredyty w rachunku bieżącym.

Bank wystawia gwarancje i akredytywy, które stanowią zabezpieczenie wywiązania się klientów Banku ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich.

Wartości zobowiązań warunkowych oraz transakcji pozabilansowych z podziałem na kategorie zostały zaprezentowane poniżej. Wartości gwarancji i akredytów 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 i otrzymane | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.06.2008 | 31.12.2007 | 30.06.2007 |
| Zobowiązania udzielone: | 11 163 742 | 8 978 520 | 8 156 322 |
| - finansowe | 10 179 293 | 8 183 465 | 7 350 634 |
| - akredytywy importowe | 76 305 | 61 209 | 104 673 |
| - linie kredytowe | 8 848 978 | 6 923 381 | 6 720 009 |
| - kredyty z tyt. kart płatniczych | 786 455 | 651 041 | 509 304 |
| - depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu | 467 555 | 547 834 | 16 648 |
| - gwarancyjne | 984 449 | 795 055 | 805 688 |
| w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe | 503 | 814 | 3 604 |
| Zobowiązania otrzymane | 2 250 906 | 1 979 265 | 1 932 309 |
| Razem | 13 414 648 | 10 957 785 | 10 088 631 |

Gwarancje udzielone/otrzymane spółkom zależnym wynoszą według stanu na 30.06.2008 – 215 026 tys. zł.

Najczęściej udzielane rodzaje gwarancji to: gwarancja zapłaty, gwarancja dobrego wykonania kontraktu, gwarancja przetargowa (wadialna), gwarancja zwrotu zaliczki, gwarancja spłaty kredytu, gwarancja celna. 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 podręcznikach kredytowych.

Powyższe zobowiązania warunkowe obciążone są pozabilansowym ryzykiem kredytowym, z tego względu, iż jedynie prowizje za przyznanie finansowania oraz rezerwy na prawdopodobne straty są ujawniane w bilansie do momentu wywiązania się ze zobowiązania bądź wygaśnięcia zobowiązania. Wiele z przyznaných zobowiązań warunkowych wygaśnie zanim zostanie w całości lub częściowo wypłacone. Z tego powodu ich wartości nie odzwierciedlają przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych.

| Nominały instrumentów pochodnych | | | |
|---|----------------------------|------------------------|-------------------|
| | 30.06.2008 | 31.12.2007 | 30.06.2007 |
| 1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające) | 2 786 250 | 1 990 754 | 1 995 410 |
| a) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione | 1 393 125 | 995 377 | 997 705 |
| b) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane | 1 393 125 | 995 377 | 997 705 |
| c) Swap stopy procentowej zabezpieczenie przepływów pieniężnych - kwoty zakupione | 150 000 | - | - |
| d) Swap stopy procentowej zabezpieczenie przepływów pieniężnych - kwoty sprzedane | 150 000 | - | - |
| 2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe) | 272 342 981 226 271 | 268 167 509 430 | |
| a) Transakcje stopy procentowej | 233 746 494 | 185 524 124 | 141 243 282 |
| - Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione | 66 236 307 | 63 462 062 | 48 971 641 |
| - Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane | 66 236 307 | 63 462 062 | 48 971 641 |
| - FRA-kwoty zakupione | 52 161 940 | 29 800 000 | 20 850 000 |
| - FRA-kwoty sprzedane | 49 111 940 | 28 800 000 | 22 450 000 |
| b) Transakcje walutowe | 38 596 487 | 40 747 144 | 26 266 148 |
| - Swap walutowy-kwoty zakupione | 13 574 331 | 15 734 024 | 9 507 990 |
| - Swap walutowy-kwoty sprzedane | 13 543 400 | 15 716 085 | 9 486 509 |
| - Forward kupiony | 2 871 998 | 2 508 227 | 2 141 008 |
| - Forward sprzedany | 2 899 836 | 2 559 864 | 2 152 519 |
| - Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty zakupione | 2 969 228 | 2 180 719 | 1 524 006 |
| - Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty sprzedane | 2 737 694 | 2 048 225 | 1 454 116 |
| 3. Bieżące operacje walutowe | 1 497 070 | 532 873 | 898 027 |
| Spot - zakupiony | 748 680 | 266 544 | 449 054 |
| Spot - sprzedany | 748 390 | 266 329 | 448 973 |
| 4 Transakcje pochodne –opcje pozagięldowe | 5 821 272 | 3 064 616 | 2 364 368 |
| - Opcje kupione | 2 910 636 | 1 532 308 | 1 182 184 |
| - Opcje sprzedane | 2 910 636 | 1 532 308 | 1 182 184 |
| 5. Opcje na Euroindex | - | 8 733 | 99 962 |
| Opcje kupione | - | 8 733 | 99 962 |
| Razem | 282 447 573 231 868 | 244 172 867 197 | |

13. Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych

Poniżej zostały zaprezentowane informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi. Większość transakcji dotyczy operacji bankowych dokonywanych w ramach normalnej działalności biznesowej. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, zobowiązania pozabilansowe.

Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi**30.06.2008**

| | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | z podmiotem dominującym (AIB Group) | Razem |
|---|----------------------------|----------------------------------|---|------------------|
| Należności | | | | |
| Należności od banków | - | - | 273 042 | 273 042 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 22 194 | - | 97 250 | 119 444 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające | - | - | 2 001 | 2 001 |
| Należności od klientów | 684 867 | - | - | 684 867 |
| Inwestycyjne aktywa finansowe | - | - | 187 974 | 187 974 |
| Pozostałe aktywa | 37 442 | - | - | 37 442 |
| Razem | 744 503 | - | 560 267 | 1 304 770 |

| | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | z podmiotem dominującym (AIB Group) | Razem |
|---|----------------------------|----------------------------------|---|------------------|
| Zobowiązania | | | | |
| Zobowiązania wobec banków | - | - | 1 303 995 | 1 303 995 |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | 2 258 | - | 61 398 | 63 656 |
| Zobowiązania wobec klientów | 1 518 952 | 55 531 | - | 1 574 483 |
| Pozostałe pasywa | 23 306 | - | 19 581 | 42 887 |
| Razem | 1 544 516 | 55 531 | 1 384 974 | 2 985 021 |

31.12.2007

| | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | z podmiotem dominującym (AIB Group) | Razem |
|---|----------------------------|----------------------------------|---|------------------|
| Należności | | | | |
| Należności od banków | - | - | 174 250 | 174 250 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 5 357 | - | 40 771 | 46 128 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające | - | - | 1 380 | 1 380 |
| Należności od klientów | 801 155 | - | - | 801 155 |
| Inwestycyjne aktywa finansowe | - | - | 208 575 | 208 575 |
| Pozostałe aktywa | 11 879 | - | - | 11 879 |
| Razem | 818 391 | - | 424 976 | 1 243 367 |

| | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | z podmiotem dominującym (AIB Group) | Razem |
|---|----------------------------|----------------------------------|---|------------------|
| Zobowiązania | | | | |
| Zobowiązania wobec banków | - | - | 950 869 | 950 869 |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | 3 914 | - | 55 044 | 58 958 |
| Zobowiązania wobec klientów | 1 537 430 | 58 568 | - | 1 595 998 |
| Pozostałe pasywa | 17 675 | - | 14 788 | 32 463 |
| Razem | 1 559 019 | 58 568 | 1 020 701 | 2 638 288 |

30.06.2007

| | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | z podmiotem dominującym (AIB Group) | Razem |
|---|----------------------------|----------------------------------|---|------------------|
| Należności | | | | |
| Należności od banków | 506 | - | 391 124 | 391 630 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 217 | - | 61 028 | 61 245 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające | - | - | 2 209 | 2 209 |
| Należności od klientów | 337 554 | - | - | 337 554 |
| Inwestycyjne aktywa finansowe | - | - | 285 147 | 285 147 |
| Pozostałe aktywa | 15 555 | - | - | 15 555 |
| Razem | 353 832 | - | 739 508 | 1 093 340 |

| | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | z podmiotem dominującym (AIB Group) | Razem |
|---|----------------------------|----------------------------------|---|------------------|
| Zobowiązania | | | | |
| Zobowiązania wobec banków | - | - | 641 207 | 641 207 |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | 16 414 | - | 31 836 | 48 250 |
| Zobowiązania wobec klientów | 1 477 463 | 110 857 | - | 1 588 320 |
| Pozostałe pasywa | 15 001 | - | 20 847 | 35 848 |
| Razem | 1 508 878 | 110 857 | 693 890 | 2 313 625 |

Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi**01.01.- 30.06.2008**

| | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | z podmiotem dominującym (AIB Group) | Razem |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------------|---|----------------|
| Przychody | | | | |
| Przychody odsetkowe | 21 258 | - | 10 054 | 31 312 |
| Przychody prowizyjne | 56 865 | - | - | 56 865 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 3 306 | - | 171 | 3 477 |
| Wynik handlowy i rewaluacja | 3 006 | - | 60 911 | 63 917 |
| Razem | 84 435 | - | 71 136 | 155 571 |

| | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | z podmiotem dominującym (AIB Group) | Razem |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------------|---|---------------|
| Koszty | | | | |
| Koszty odsetkowe | 41 228 | 1 535 | 18 416 | 61 179 |
| Koszty prowizyjne | 6 | - | - | 6 |
| Koszty operacyjne w tym: | 11 | - | 17 019 | 17 030 |
| Koszty działania Banku | 11 | - | 17 019 | 17 030 |
| Razem | 41 245 | 1 535 | 35 435 | 78 215 |

01.01.- 30.06.2007

| Przychody | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | z podmiotem dominującym (AIB Group) | Razem |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| Przychody odsetkowe | 9 989 | - | 12 755 | 22 744 |
| Przychody prowizyjne | 87 547 | 2 | - | 87 549 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 2 167 | - | - | 2 167 |
| Wynik handlowy i rewaluacja | - | - | 27 908 | 27 908 |
| Razem | 99 703 | 2 | 40 663 | 140 368 |

| Koszty | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | z podmiotem dominującym (AIB Group) | Razem |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|---------------|
| Koszty odsetkowe | 26 739 | 1 618 | (7 763) | 20 594 |
| Koszty prowizyjne | 13 | - | - | 13 |
| Koszty operacyjne w tym: | 459 | - | 21 873 | 22 332 |
| Koszty działania Banku | 454 | - | 21 873 | 22 327 |
| pozostałe | 5 | - | - | 5 |
| Razem | 27 211 | 1 618 | 14 110 | 42 939 |

Zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane**30.06.2008**

| Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane | z jednostkami zależnymi |
|---|-------------------------|
| 1. Zobowiązania warunkowe udzielone: | 942 291 |
| -finansowe | 834 778 |
| -gwarancyjne | 107 513 |
| 2. Zobowiązania warunkowe otrzymane: | 942 291 |
| -finansowe | 834 778 |
| -gwarancyjne | 107 513 |
| Razem | 1 884 582 |

| Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych | z jednostkami zależnymi |
|--|-------------------------|
| 3. Nominały instrumentów pochodnych, w tym: | 835 613 |
| -operacje walutowe - swap walutowy | 635 432 |
| -operacje instrumentami finansowymi - swap stopy procentowej jednawalutowy | 200 181 |

31.12.2007

| Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane | z jednostkami zależnymi |
|---|-------------------------|
| 1. Zobowiązania warunkowe udzielone: | 832 210 |
| -finansowe | 717 400 |
| -gwarancyjne | 114 810 |
| 2. Zobowiązania warunkowe otrzymane: | 832 210 |
| -finansowe | 717 400 |
| -gwarancyjne | 114 810 |
| Razem | 1 664 420 |

| Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych | z jednostkami zależnymi |
|--|-------------------------|
| 3. Nominały instrumentów pochodnych, w tym: | 669 705 |
| -forward walutowy kupiony | 3 201 |
| -forward walutowy sprzedany | 3 214 |
| -operacje walutowe-swap walutowy | 363 025 |
| -operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy | 300 265 |

30.06.2007

| Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane | z jednostkami zależnymi |
|---|-------------------------|
| 1. Zobowiązania warunkowe udzielone: | 1 301 624 |
| -finansowe | 1 177 238 |
| -gwarancyjne | 124 386 |
| 2. Zobowiązania warunkowe otrzymane: | 1 301 624 |
| -finansowe | 1 177 238 |
| -gwarancyjne | 124 386 |
| Razem | 2 603 248 |

| Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych | z jednostkami zależnymi |
|--|-------------------------|
| 3. Nominały instrumentów pochodnych, w tym: | 541 063 |
| -forward walutowy kupiony | 768 |
| -forward walutowy sprzedany | 766 |
| -operacje walutowe-swap walutowy | 554 |
| -operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy | 538 975 |

14. Zasady konwersji złotych na EURO

Wybrane dane finansowe przeliczono według następujących zasad:

za I półrocze 2008 roku:

Wybrane pozycje bilansu oraz wartość księgową na jedną akcję - według średniego kursu EUR wyrażonego w złotych obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski – 3,3542.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych za I półrocze 2008 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną na ostatni dzień każdego miesiąca kwartału – 3,4776 (styczeń – 3,6260, luty – 3,5204, marzec – 3,5258, kwiecień – 3,4606, maj – 3,3788, czerwiec – 3,3542).

za I półrocze 2007 roku:

Wybrane pozycje bilansu oraz wartość księgową na jedną akcję - według średniego kursu EUR wyrażonego w złotych obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski –3,7658

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych za I półrocze 2007 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną na ostatni dzień każdego miesiąca kwartału - 3,8486 (styczeń - 3,9320, luty - 3,9175, marzec - 3,8695, kwiecień - 3,7879, maj - 3,8190, czerwiec – 3,7658).

15. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK SA

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu kwartalnego za I półrocze 2008 roku /30.07.2008r./ jest AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie.

| Właściciel akcji | Liczba posiadanych akcji | % udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym | Liczba głosów na WZA | % udział w ogólnej liczbie głosów na WZA |
|----------------------------------|--------------------------|--|----------------------|--|
| Stan na 30.07.2008r. | | | | |
| AIB European Investments Limited | 51 413 790 | 70,5 % | 51 413 790 | 70,5 % |
| Stan na 08.05.2008r. | | | | |
| AIB European Investments Limited | 51 413 790 | 70,5 % | 51 413 790 | 70,5 % |

16. Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

| Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A. | | | |
|--|----------------------|----------------------|--------------|
| | Stan na 30.07.2008r. | Stan na 08.05.2008r. | Zmiana stanu |
| Członkowie Rady Nadzorczej | 278 | 278 | - |

Poniższa tabela prezentuje ilość akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej banku według stanu na dzień 30 lipca 2008 roku:

| Właściciel akcji | Ilość akcji |
|-------------------------|--------------------|
| Rada Nadzorcza | |
| Waldemar Frąckowiak | 278 |

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu nie posiadają akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

17. Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 30 czerwca 2008 roku nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 269 569 tys. zł, co stanowi 6,51% kapitałów własnych Banku. W kwocie tej 54 822 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 44 895 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 169 852 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 30 czerwca 2007 roku nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 288 876 tys. zł, co stanowi 8,0% kapitałów własnych Banku. W kwocie tej 73 611 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 49 824 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 165 441 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

18. Informacje o udzieleniu przez emitenta poręczeń lub gwarancji

Na dzień 30 czerwca 2008 roku Bank Zachodni WBK S.A. nie udzielił poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej.

19. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu

Zmiana ratingu

W dniu 17 lipca 2008 roku agencja ratingowa Fitch Ratings Ltd., która dokonuje oceny wiarygodności finansowej Banku Zachodniego WBK S.A. w oparciu o zawartą umowę poinformowała o zmianie perspektywy ratingu banku ze stabilnej na negatywną. Jednocześnie potwierdziła pozostałe oceny, obowiązujące od 17 sierpnia 2006 roku.

Zmiana perspektywy ratingu banku odzwierciedla zmianę perspektywy ratingu na negatywną ze stabilnej dla dominującego akcjonariusza BZ WBK, Allied Irish Banks („AIB”), posiadającego rating „AA-” z perspektywą negatywną.

Powołanie nowego członka Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 22.07.2008 roku Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK powołała Mirosława Skibę na funkcję członka Zarządu Banku Zachodniego WBK.

III edycja programu motywacyjnego

W dniu 22 lipca 2008 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła listę uczestników III edycji Programu Motywacyjnego wprowadzonego na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 18 kwietnia 2008 r.

Zatwierdzenie półrocznego sprawozdania finansowego BZWBK S.A. do publikacji

Półroczne sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK SA zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji 24 lipca 2008 r.

| PODPISY | | | |
|--|------------------------|---------------------------|---------------|
| Podpisy wszystkich Członków Zarządu | | | |
| Data | Imię i nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
| 24-07-2008 | Mateusz Morawiecki | Prezes Zarządu | |
| 24-07-2008 | Andrzej Burliga | Członek Zarządu | |
| 24-07-2008 | Declan Flynn | Członek Zarządu | |
| 24-07-2008 | Justyn Konieczny | Członek Zarządu | |
| 24-07-2008 | Janusz Krawczyk | Członek Zarządu | |
| 24-07-2008 | Jacek Marcinowski | Członek Zarządu | |
| 24-07-2008 | James Murphy | Członek Zarządu | |
| 24-07-2008 | Marcin Prell | Członek Zarządu | |
| 24-07-2008 | Mirosław Skiba | Członek Zarządu | |
| 24-07-2008 | Feliks Szyszkowiak | Członek Zarządu | |

| Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych | | | |
|---|------------------------|---|---------------|
| Data | Imię i nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
| 24-07-2008 | Wanda Rogowska | Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej | |



KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa
Poland

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
E-mail kpmg@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 1 STYCZNIA 2008 ROKU DO 30 CZERWCA 2008 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: skrócony jednostkowy bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 44.468.983 tys. złotych, skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 606.590 tys. złotych, skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 288.812 tys. złotych, skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 264.289 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.

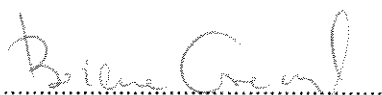
Zakres przeglądu

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*. 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.

BG

Wniosek

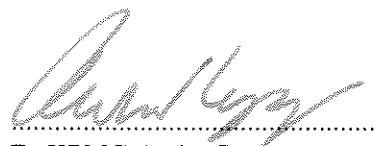
Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A., nie zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna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



Biegły Rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk



Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk
Członek Zarządu



Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Richard Cysarz
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 24 lipca 2008 roku