



r a p o r t  
2 0 0 3  
r o c z n y

Natalia Mańczak, "Light"

r a p o r t  
2 0 0 3  
r o c z n y

# S p i s t r e ś c i

|   |     |
|---|-----|
| <b>I. List przewodniczącego Rady Nadzorczej</b>   | 2   |
| <b>II. List prezesa Zarządu</b>   | 4   |
| <b>III. Ocena działalności banku w 2003 roku sporządzona przez Radę Nadzorczą</b>   | 8   |
| <b>IV. Bank i ludzie</b>  | 11  |
| <b>V. Nagrody dla BZ WBK S.A. w 2003 roku</b>   | 17  |
| <b>VI. Programy stypendialne</b>  | 25  |
| <b>VII. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.</b>  | 45  |
| 1. Sytuacja makroekonomiczna  | 49  |
| 2. Sytuacja finansowa   | 52  |
| 3. Rozwój działalności  | 56  |
| 4. Rozwój organizacji i infrastruktury  | 74  |
| 5. Kluczowe obszary ryzyka  | 81  |
| <b>VIII. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według polskich zasad rachunkowości za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2003 roku</b>          | 87  |
| 1. Opinia niezależnego biegłego rewidenta   | 91  |
| 2. Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2003 roku | 93  |
| 3. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  | 103 |
| 4. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe   | 132 |
| 5. Sprawozdanie według segmentów branżowych i geograficznych  | 183 |
| 6. Dodatkowe noty objaśniające  | 190 |

L i s t  
p r z e w o d n i c z ą c e g o  
R a d y N a d z o r c z e j



M a r i a n G ó r s k i  
p r z e w o d n i c z ą c y R a d y N a d z o r c z e j

S z a n o w n i P a ń s t w o,

W 2003 roku polska gospodarka miała dwa bardzo różne oblicza. Pierwszych sześć miesięcy upłynęło pod znakiem niskiego tempa wzrostu gospodarczego, niskiego wzrostu indywidualnej konsumpcji oraz kilkuprocentowego spadku inwestycji, co skutkowało niewielkim przyrostem kredytów przedsiębiorstw. Na szczęście druga połowa roku była już dla polskiej gospodarki łaskawsza, pod kontrolą udało się bowiem utrzymać inflację, a ożywienie gospodarcze stawało się coraz wyraźniejsze, dzięki czemu Produkt Krajowy Brutto wzrósł w ubiegłym roku o 3,7 procent. Słaba koniunktura w pierwszym półroczu i ożywienie w drugim miały decydujący wpływ na wyniki sektora bankowego w minionym roku, w tym oczywiście także na wyniki osiągnięte przez Bank Zachodni WBK. Trzeba do tego jeszcze dodać spadające w pierwszym półroczu stopy procentowe oraz zmiany podatkowe, które w czwartym kwartale spowodowały wzrost obciążenia Grupy Banku Zachodniego WBK o blisko 56 milionów złotych. Jednocześnie w ubiegłym roku BZ WBK położył duży nacisk na zbudowanie trwałych fundamentów pod dalszy rozwój, co było wprawdzie kosztowne i absorbujące, ale bez wątpienia będzie procentowało już w najbliższej przyszłości. Mam na myśli przede wszystkim zakończenie wdrażania centralnego systemu informatycznego, restrukturyzację sieci oddziałów oraz Program segmentacji i zarządzania relacjami z klientami (CRM).

Mimo trudnego otoczenia ekonomicznego i wysokich nakładów inwestycyjnych, nasze ubiegłoroczne wyniki, w tym pięcioprocentowa stopa zwrotu na kapitale, plasują Bank Zachodni WBK wśród trzech najlepszych działających w Polsce banków. Jest to tym bardziej optymistyczne, że w 2003 roku udało się obniżyć koszty działalności, poprawić jakość portfela kredytowego, zintensyfikować sprzedaż produktów strategicznych oraz zwiększyć – znacznie powyżej wskaźnika osiągniętego przez cały sektor bankowy – wartość depozytów. Warto zauważyć, że w ostatnich miesiącach ubiegłego roku sporo wysiłku włożono w podniesienie jakości świadczonych przez BZ WBK usług, a także w bardziej agresywną politykę sprzedażową. Wyrazem tego jest powołanie Centrów Bankowości Komercyjnej oraz Zespołów Mobilnej Sprzedaży. Wszystko to dobrze świadczy o jakości produktów Banku Zachodniego WBK, kreatywności jego pracowników i kadry zarządzającej, a także o przyjętej strategii działania i każe dobrze oceniać miniony rok oraz z optymizmem patrzeć w przyszłość.

W imieniu Rady Nadzorczej wyrażam przekonanie, że mimo trudnych warunków, w których przyszło nam pracować w ubiegłym roku, nie zawiedliśmy oczekiwań akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK. Jestem także pewien, że rok 2003 dał nam podstawy do zwiększenia efektywności działania banku i systematycznego, znaczącego poprawiania wyników w najbliższych latach. Za dobrą i skuteczną pracę dziękuję Zarządowi spółki oraz wszystkim pracownikom Banku Zachodniego WBK.

L i s t  
p r e z e s a   Z a r z ą d u



J a c e k   K s e ń  
p r e z e s   Z a r z ą d u

S z a n o w n i   P a ń s t w o,

W minionym roku Bank Zachodni WBK zakończył wdrażanie nowoczesnego systemu informatycznego, kontynuował swoją strategię "Po pierwsze klient" oraz rozpoczął wdrażanie kilku istotnych projektów, które w najbliższej przyszłości będą miały znaczący wpływ zarówno na funkcjonowanie banku, jak i poziom świadczonych przez nas usług.

Trwający siedemnaście miesięcy, skomplikowany proces wdrażania nowego systemu informatycznego ICBS zakończyliśmy w kwietniu 2003 roku. Nowy system pozwala nam się skupić na podniesieniu jakości usług i znacząco poprawia monitoring codziennej działalności jednostek banku, a przez to zwiększa efektywność zarządzania Bankiem Zachodnim WBK. Dzięki nowemu systemowi klienci otrzymali także pełniejszy dostęp do naszych usług i produktów. Kolejny duży projekt, który realizowaliśmy w 2003 roku, to Program segmentacji i CRM. Jego masowe wdrażanie, po udanym pilotażu, rozpoczęto w połowie roku, a do 31 grudnia 2003 roku programem objęto 204 oddziały obsługujące ponad połowę klientów banku. Wdrażanie segmentacji i CRM zakończy się w roku 2004 i na pewno pozwoli na zbudowanie lepszych i trwalszych relacji z klientami, a co za tym idzie, znacząco podniesie jakość usług świadczonych przez Bank Zachodni WBK.

W 2003 roku Bank Zachodni WBK przeprowadził restrukturyzację sieci swoich placówek. W wyniku tego procesu zmieniliśmy lokalizację niektórych oddziałów, a inne, najmniej efektywne, zamknęliśmy. Jednocześnie położyliśmy duży nacisk na zbudowanie silnej pozycji w aglomeracji warszawskiej, gdzie w ostatnim czasie otworzyliśmy 19 nowych placówek, dzięki czemu mamy obecnie w stolicy czwartą pod względem liczby sieć oddziałów.

Znaczącym sukcesem, który osiągnęliśmy w ubiegłym roku, była efektywna restrukturyzacja portfela kredytowego. Obniżyliśmy wskaźnik kredytów zagrożonych, który spadł z 16,8 procent do 12,6 procent, podczas gdy wskaźnik ten dla całego sektora bankowego kształtuje się na poziomie 20 procent. O efektywnym zarządzaniu i bezpieczeństwie Banku Zachodniego WBK świadczą także wysokie oceny agencji ratingowych – Fitch Ratings i Moody's Investors Service. Oceny te w ubiegłym roku kształtowały się na poziomie – odpowiednio – BBB+ i A2. Warto także dodać, że w ubiegłym roku Bank Zachodni WBK został uznany przez "Rzeczpospolitą" za najbardziej przyjazną spółkę publiczną, zdobył także tytuł Lidera Informatyki, a produktem BZ WBK przyznano liczne nagrody i wyróżnienia, w tym także Medal Europejski.

Rok 2003 był czasem koncentracji na sprzedaży produktów strategicznych, ukierunkowanych na docelowe segmenty klientów. W tym czasie udało nam się wprowadzić do oferty kilka nowości, które spotkały się z bardzo dobrym przyjęciem klientów. Była wśród nich karta kredytowa MasterCard oraz – przygotowana we współpracy z Polską Akcją Humanitarną – nowa karta affinity BZ WBK VISA "Akcja Pajacyk". Jeden z pierwszych, Bank Zachodni WBK zaoferował klientom kredyty pomostowe na finansowanie inwestycji z unijnych

funduszy PHARE i SAPARD, a pierwszy – zróżnicowane taryfy dla klientów instytucjonalnych. Przeprowadziliśmy także dwie nowe subskrypcje czteroletnich Gwarantowanych Lokat Inwestycyjnych GLI EURO INDEX październik 2007 i GLI AMER INDEX październik 2007. Produkty te umożliwiają osiągnięcie zysków z inwestycji giełdowych, gwarantując przy tym stuprocentowy zwrot zainwestowanego kapitału. Z kolei oferta Banku Zachodniego WBK adresowana do firm rozwijających działalność na rynkach zagranicznych została wzbogacona o Pakiet Europejski oraz Program "Łatwy Eksport". W ubiegłym roku w oddziałach Banku Zachodniego WBK rozpoczęto sprzedaż najnowszych produktów podmiotów zależnych – jednostek uczestnictwa w nowym funduszu inwestycyjnym ARKA, Obligacji Europejskich – FIO oraz obligacji wyemitowanych przez BZ WBK Leasing.

Spółki zależne Banku Zachodniego WBK mogą zaliczyć ubiegły rok do udanych. Nasz Dom Maklerski przejął działalność maklerską CSFB oraz z 5,3 do 8,4 procent zwiększył swój udział w giełdowym rynku akcji i zajmuje obecnie piątą pozycję na rynku. Z kolei spółka BZ WBK Finanse & Leasing należy do czwórki największych firm leasingowych działających w naszym kraju, a jej udział w rynku przekracza 7,3 procent. W 2003 roku bardzo dobre wyniki zanotowały nasze fundusze Arka, prowadzone i zarządzane przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych oraz BZ WBK Asset Management. Warto także podkreślić, że w 2003 roku Grupa Banku Zachodniego WBK zwiększyła się o dwie spółki: Faktor (usługi faktoringowe) oraz CardPoint (obsługa terminali), których BZ WBK jest jedynym właścicielem.

Ubiegły rok był czasem budowania trwałych fundamentów, które już w najbliższej przyszłości pozwolą nam osiągać bardzo dobre wyniki finansowe i zwiększyć liczbę naszych klientów. Wszystko to było możliwe przede wszystkim dzięki naszym pracownikom. Ich wiedza, umiejętności, zaangażowanie i kreatywność stanowią największy i najcenniejszy kapitał Grupy Banku Zachodniego WBK. Dlatego za ciężką i efektywną pracę w 2003 roku serdecznie dziękuję wszystkim pracownikom. Za dobrą i harmonijną współpracę dziękuję także Radzie Nadzorczej Banku Zachodniego WBK.



# O c e n a d z i a ł a l n o ś c i   b a n k u w   2 0 0 3   r o k u s p o r z ą d z o n a   p r z e z R a d ę   N a d z o r c z ą

W 2003 roku dochód ogółem Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 1 590,8 mln zł i był mniejszy niż rok wcześniej o 6,7%. Najważniejszą przyczyną obniżenia się dochodu w porównaniu z 2002 rokiem są niższe niż w poprzednich latach stopy procentowe oraz bardzo wolno poprawiająca się sytuacja gospodarcza kraju. Na ubiegłorocznym wyniku zaważyło także wdrażanie ważnych i niezbędnych projektów, które będą stanowiły mocny fundament dla działalności Banku Zachodniego WBK w najbliższych latach.

Ubiegłoroczny zysk brutto wyniósł 209,3 mln zł i był o 42,5% niższy niż w 2002 roku, co było konsekwencją wysokich obciążeń z tytułu amortyzacji nowo wdrożonego systemu informatycznego, realizowanych działań restrukturyzacyjnych oraz rozwoju specjalistycznych projektów informatycznych.

Do największych ubiegłorocznych sukcesów Banku Zachodniego WBK S.A. trzeba zaliczyć obniżenie dzięki efektywnej kontroli aż o 4% kosztów działania banku. W rezultacie, całkowite koszty Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęły w 2003 roku poziom 1 255,4 mln zł i wzrosły w porównaniu z poprzednim rokiem o 7,1%. Po wyeliminowaniu wpływu dodatkowych obciążeń powstałych w 2003 roku, czyli amortyzacji systemu ICBS, kosztów racjonalizacji sieci oraz nowej platformy informatycznej dla Pionu Skarbu (łącznie 129,3 mln zł), porównywalne koszty całkowite zmniejszyły się o 3,4%.

W 2003 roku trwały prace związane z restrukturyzacją zatrudnienia. Redukcje przeprowadzone w pierwszej połowie roku były związane ze zmianami organizacyjnymi w Centrum Wsparcia Biznesu oraz wdrażaniem w placówkach banku nowego modelu oddziału i systemu ICBS. Kolejny etap restrukturyzacji zapoczątkowała decyzja Zarządu z 22 lipca 2003 roku w sprawie objęcia zwolnieniami grupowymi dodatkowej ilości osób z Centrum Wsparcia Biznesu i sieci oddziałów. Nadwyżki kadrowe zidentyfikowano ponadto w realizowanym przez cały rok procesie racjonalizacji sieci. Ogółem restrukturyzacją zatrudnienia w ramach zwolnień grupowych objęto 1 569 osób (1 557 etatów).

W 2003 roku udało się także obniżyć wskaźnik kredytów zagrożonych, który spadł z 16,8% do 12,6%. Po uwzględnieniu kredytów uznanych za "technicznie zagrożone" (kredyty, których spłatę gwarantuje wiarygodna jednostka dominująca kredytowanego podmiotu) w wysokości 171 mln zł, wskaźnik ten obniża się do 11,3%.

Trzeba podkreślić, że jest to najlepszy wynik w sektorze bankowym, w którym ten wskaźnik kształtuje się na poziomie 20%. Dalsze obniżenie wskaźnika kredytów niepracujących oraz obniżenie relacji kosztów do dochodów banku będzie podstawowym celem działań w latach następnych, co zostało uwzględnione w strategii Banku Zachodniego WBK.

Pomimo niekorzystnych tendencji na rynku depozytów, depozyty klientów banku osiągnęły wartość 17 546,3 mln zł, przekraczając poziom z końca 2002 roku o 1,6%. Ze względu na zmianę preferencji oszczędnościowych klientów poszukujących wyższych od depozytowych stóp zwrotu, bank oferował szeroką gamę produktów alternatywnych. W 2003 roku Bank Zachodni WBK przeprowadził i dokonał przydziału ośmiu emisji obligacji własnych na łączną kwotę 715,2 mln zł. W oddziałach banku prowadzono także sprzedaż produktów spółek zależnych, co było jedną z istotnych przyczyn gwałtownego wzrostu sprzedaży funduszy ARKA, gdzie wzrost aktywów netto osiągnął 84,9%. Łączne zasoby finansowe powierzone bankowi przez klientów sektora niefinansowego i budżetowego, obejmujące depozyty, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych oraz obligacje lokacyjne, wyniosły 19 557,1 mln zł i o 6% przekroczyły poziom z 2002 roku.

Najważniejszym projektem realizowanym w ubiegłym roku było wdrożenie nowego systemu informatycznego (ICBS), które zakończono w kwietniu 2003 roku. Operacja ta, której bezawaryjny, wręcz modelowy przebieg zyskał wysokie uznanie, pozwoli bankowi skupić się na podniesieniu jakości usług i znacząco poprawi monitoring codziennej działalności jednostek banku, a przez to podniesie efektywność zarządzania Banku Zachodniego WBK. Kolejny duży projekt, który realizowano w 2003 roku to Program segmentacji i CRM. Jego masowe wdrażanie, po udanym pilotażu, rozpoczęto w połowie roku, a do 31 grudnia 2003 roku programem objęto 204 oddziały obsługujące ponad połowę klientów banku. Wdrażanie Segmentacji i CRM zakończy się w 2004 roku i pozwoli na zbudowanie lepszych i trwalszych relacji z klientami, a co za tym idzie znacząco podniesie jakość usług świadczonych przez Bank Zachodni WBK.

Kurs akcji Banku Zachodniego WBK S.A. na koniec 2003 roku wynosił 75,90 zł i wzrósł w stosunku do początku roku o 5,28%.

Bank Zachodni WBK jest bankiem efektywnie zarządzanym i bezpiecznym, co w 2003 roku potwierdziły wysokimi ocenami agencje ratingowe Fitch Ratings i Moody's Investors Service. Oceny te w ubiegłym roku kształtowały się na poziomie, odpowiednio, BBB+ i A2. Warto także dodać, że w ubiegłym roku Bank Zachodni WBK został uznany przez "Rzeczpospolitą" za najbardziej przyjazną spółkę publiczną, zdobył także tytuł Lidera Informatyki, a produkty BZ WBK uzyskał liczne nagrody i wyróżnienia, w tym także Medal Europejski.



Monika M. Korona, "Niebieski akt"

B a n k  
i  
l u d z i e

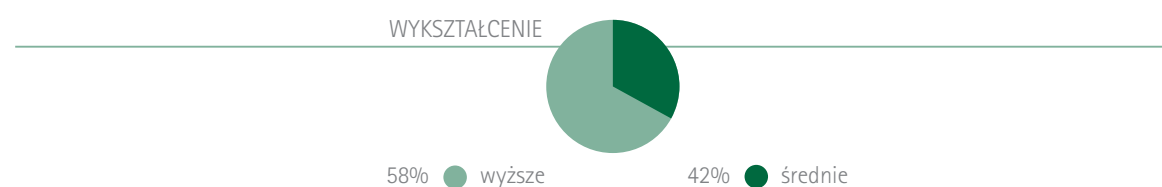


## K i m j e s t e ś m y ?

Bank Zachodni WBK jest instytucją bardzo sfeminizowaną – kobiety stanowią aż 75 procent pracowników. I to kobiety młode, skoro ponad 32 procent zatrudnionych w banku osób nie skończyło jeszcze trzydziestu lat. Największą grupę wiekową stanowią pracownicy, którzy skończyli trzydzieści lat, a nie przekroczyli czterdziestu – aż 40 procent z nas mieści się w tym właśnie przedziale.



Ogromna większość pracowników Banku Zachodniego WBK legitymuje się wyższym wykształceniem. Studia ukończyło blisko 58 procent zatrudnionych w banku osób, nieco ponad 41 procent ma wykształcenie średnie.



Przytłaczająca większość z nas to Polacy. Silnie reprezentowani są też Irlandczycy, przedstawiciele inwestora strategicznego, ale są wśród nas także Amerykanie, Anglicy, Francuz, Węgier, Tunezyjczyk, Nigeryjczyk.

## P o m a g a m y s ł a b s z y m

Od początku istnienia Bank Zachodni WBK przekazywał znaczne kwoty na działalność charytatywną. W roku 2003 przeznaczaliśmy na ten cel ponad milion złotych, z czego największa część trafiła do instytucji zajmujących się opieką nad dziećmi i młodzieżą.

Wśród beneficjentów naszej ubiegłorocznej działalności charytatywnej są przede wszystkim organizacje działające w środowiskach lokalnych, które niosą pomoc młodym ludziom doświadczonym przez los. Jest wśród nich Stowarzyszenie Pomocy Mieszkaniowej dla Sierot z podpoznańskiego Baranowa, Wrocławskie Stowarzyszenie Przyjaciół Dzieci Niewidomych, Fundacja dla Dzieci Chorych na Białaczkę i Choroby Nowotworowe "Krwinka" z Łodzi, Stowarzyszenie Pomocy Osobom z Zespołem Downa, Przedszkole "Orzeszek" z Poznania, Zakład Opiekuńczo-Leczniczy dla Dzieci prowadzony przez Zgromadzenie Sióstr Maryi Niepokalanej w Jaskotlu, Dom Dziecka w Gniewkowie, Ośrodek Pomocy Społecznej w Żarowie. Dzięki pieniądзом, które ze swojego zysku Bank Zachodni WBK przekazuje na działalność charytatywną, w 2003 roku Zespół Szkół nr 2 w Dzierżoniowie mógł

kontynuować akcję "Talerz zupy dla każdego ucznia", Miejsko-Gminny Ośrodek Pomocy Społecznej w Klecku mógł kupić świąteczne paczki dla swoich podopiecznych, a Dom Dziecka w Kijaszkowie – wyposażyc dzieci w przybory szkolne oraz odzież zimową. Pomoc z Banku Zachodniego WBK posłużyła także do utworzenia sal terapeutycznych i gimnastycznych, kupna wyposażenia dla Rodzinnego Domu Dziecka nr 1 w Bystrzycy Oławskiej, zorganizowania przez gminę Żarów warsztatów artystyczno-profilaktycznych "Indiańskie lato".

W ubiegłym roku blisko 130 tysięcy złotych trafiło z Banku Zachodniego WBK do organizacji, które świadczyły pomoc osobom dorosłym. Pieniądze te posłużyły Bonifraterskiemu Ośrodkowi Interwencji Kryzysowej w Marysinie do zorganizowania całodobowej pomocy dla osób znajdujących się w trudnej sytuacji życiowej, Towarzystwu Pomocy im. św. Brata Alberta do kontynuowania działalności wrocławskiego Schroniska dla Kobiet i Matek z Dziećmi, Fundacji "Arka" we Wrocławiu do prowadzenia domu mieszkalnego dla osób upośledzonych umysłowo.

Aż 170 tysięcy złotych Bank Zachodni WBK przekazał w minionym roku na ochronę zdrowia. Stowarzyszenie Wspierania Oddziału Kardiologicznego Szpitala św. Jana w Starogardzie Gdańskim "Serce za serce" kupiło, między innymi dzięki naszej pomocy, profesjonalne łóżka dla pacjentów intensywnego nadzoru kardiologicznego. Specjalnemu Ośrodkowi Wychowawczemu prowadzonemu przez Zgromadzenie Sióstr św. Józefa w Wierzbicach pomogliśmy sfinansować zakup specjalistycznych klawiatur oraz nakładek do pracy z komputerem dla osób z dysfunkcjami kończyn górnych, a Stołecznej Fundacji dla Dzieci z Cukrzycą zakup pomp insulinowych, które trafiły do dzieci chorych na cukrzycę insulinozależną. Polskie Towarzystwo Stwardnienia Rozsianego we Wrocławiu kupiło dzięki naszemu wsparciu betaferon, lek niezbędny osobom chorym na stwardnienie rozsiane, Fundacja Przyjaciół Dzieci z Chorobą Nowotworową "Wyspy szczęśliwe" przy Klinice Onkologii i Hematologii Dziecięcej Centrum Medycznego UJ w Krakowie aparat medyczną dla swojej kliniki, a Zgromadzenie Sióstr św. Teresy od Dzieciątka Jezus prowadzące Dom Pomocy Społecznej dla Dzieci w Ścinawce zakupiło łóżko rehabilitacyjne z materacem przeciwoleżynowym.

Bezpośrednia pomoc charytatywna to nie jedyna forma wsparcia udzielanego ludziom doświadczonym przez los. W czerwcu 2003 roku zaproponowaliśmy klientom Banku Zachodniego WBK kartę kredytową BZ WBK "Akcja Pajacyk", którą wydaliśmy wspólnie z Polską Akcją Humanitarną Janiny Ochojskiej. Część dochodu z wydania i transakcji przeprowadzanych tą kartą jest przeznaczana na zakup obiadów dla dzieci objętych opieką PAH. Dotąd dzięki karcie BZ WBK "Akcja Pajacyk" udało się sfinansować 35 tysięcy obiadów.

Warto dodać, że w ofercie Banku Zachodniego WBK są także karty typu affinity wydawane wspólnie z kilkoma uczelniami wyższymi. Posiadacze tych kart, dokonując nimi transakcji, finansują Uniwersytet Jagielloński, Wrocławski oraz Mikołaja Kopernika w Toruniu.



## W s p o m a g a m y   w a ż n e   i n i c j a t y w y

W roku 2003 Bank Zachodni WBK był sponsorem kilku ważnych inicjatyw społecznych oraz kulturalnych. Jedną z najważniejszych współfinansowanych przez nas imprez był XI Finał Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy we Wrocławiu oraz Poznaniu. Warto dodać, że poza finansowym i organizacyjnym udziałem banku w inicjatywie Jurka Owsiaaka, wielu naszych pracowników zbierało i później liczyło pieniądze przeznaczone na zakup sprzętu medycznego dla niemowląt.

Tradycyjnie już BZ WBK sponsorował Festiwal im. Ryśka Riedla w Tychach, który odbywa się pod hasłem "Ku przestrodze" i uświadamia młodzieży szkodliwość zażywania narkotyków.

Wśród wydarzeń kulturalnych, które w ubiegłym roku sponsorował Bank Zachodni WBK, na uwagę zasługuje przede wszystkim Wratislavia Cantans – największy w Europie festiwal muzyki oratoryjnej, oraz Przegląd Piosenki Aktorskiej, jeden z najgłośniejszych i cieszących się najlepszą opinią odbywających się w Polsce festiwali.

Rok 2003 był wyjątkowy dla mieszkańców Poznania – miasto obchodziło 750 rocznicę lokacji i z tej okazji w stolicy Wielkopolski odbyło się wiele interesujących imprez kulturalnych, w tym między innymi koncerty Petera Gabriela oraz Ibrahima Ferrera z Buena Vista Social Club, ekspozycja "Nierozpoznanych" Magdaleny Abakanowicz, wystawienie instalacji Leona Tarasewicza w Teatrze Wielkim, koncert grupy Myslovitz, koncert blisko tysiąca harmonijkarzy "Zaczarowany świat harmonijki", akcja "Poznań poetów", projekt "Ławki", Europejskie Spotkanie Młodzieży, projekt teatralny "Miasto" oraz Wielka Parada Lokacyjna. Bank Zachodni WBK był sponsorem 750-lecia lokacji Poznania.

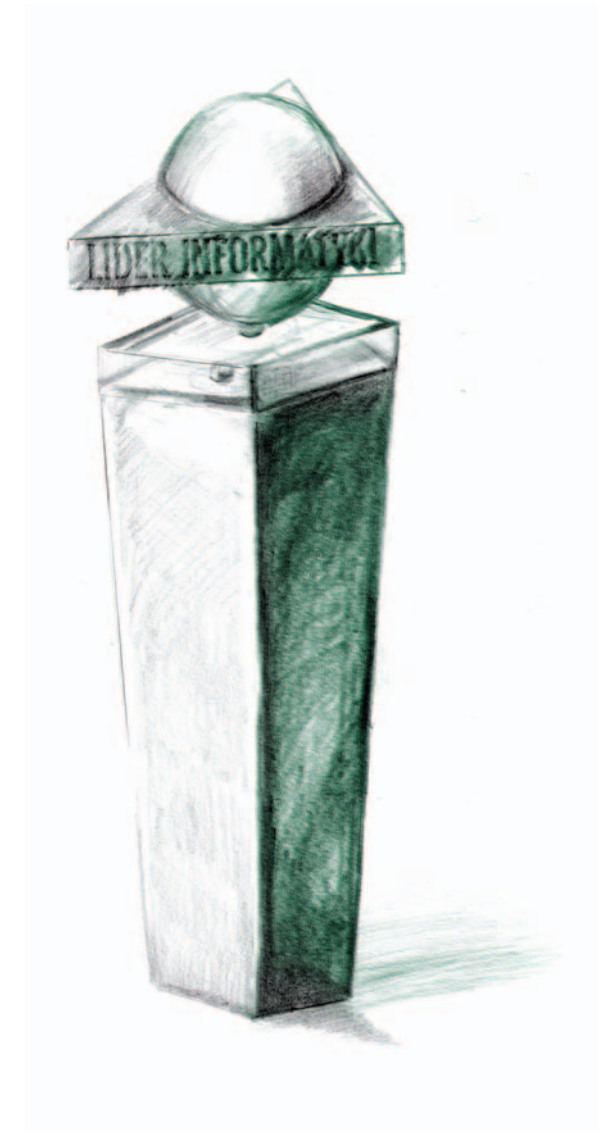
Już od wielu lat BZ WBK funduje stypendia najzdolniejszym studentom poznańskiej Akademii Sztuk Pięknych. W 2003 roku kontynuowaliśmy tę inicjatywę, a ten raport roczny jest ilustrowany pracami naszych stypendystów.



Katarzyna Klich, "Postać w czerwieni"

N a g r o d y

N a g r o d y  
d l a B Z W B K S. A.  
w 2 0 0 3 r o k u



B Z W B K  
L i d e r e m  
I n f o r m a t y k i

Podczas uroczystej gali w Teatrze Narodowym w Warszawie wręczono nagrody konkursu "Lider Informatyki", zorganizowanego po raz siódmy przez tygodnik "Computerworld". W kategorii finanse i bankowość nagrodę Lider Informatyki 2003 otrzymał Bank Zachodni WBK. Do finału konkursu zakwalifikowało się dwadzieścia firm, w tym trzy banki. Bank Zachodni WBK otrzymał tytuł Lidera Informatyki 2003 za zakończone w tym roku wdrożenie nowego systemu informatycznego ICBS, który pozwala na centralną, bardziej efektywną obsługę klienta, co w praktyce oznacza, że w każdym oddziale BZ WBK można dokonać wszystkich operacji związanych z obsługą rachunku.

M e d a l  
E u r o p e j s k i  
d l a V I S A G o l d

Medal Europejski to ogólnopolskie przedsięwzięcie mające na celu przybliżenie środowisku przedsiębiorców idei integracji Polski z Unią Europejską. Medalem wyróżniane są wyroby i usługi, które spełniają standardy europejskie. Nagroda jest także swoistą rekomendacją wystawianą przez Urząd Komitetu Integracji Europejskiej (współorganizatora i patrona przedsięwzięcia) oraz przez Business Centre Club. Komisja weryfikacyjna zwracała uwagę na takie elementy, jak spełnianie wymaganych prawem norm, licencje, patenty, dynamika firmy, zdobyte nagrody i certyfikaty oraz przygotowanie firmy do wstąpienia Polski do UE. Karta kredytowa VISA Gold i Bank Zachodni WBK spełniały wszystkie wymagania komisji.



N a g r o d y  
d l a B Z W B K S. A.  
w 2 0 0 3 r o k u



**B Z W B K**

**L i d e r e m E d u k a c j i  
I n f o r m a t y c z n e j K a d r**

W 2003 roku w konkursie zorganizowanym przez ALTKOM Akademię, Bank Zachodni WBK otrzymał tytuł Lidera Edukacji Informatycznej Kadr.

Jak napisano w uzasadnieniu decyzji kapituły przyznającej tytuł, "Swoją decyzję członkowie kapituły umotywowali szczególną troską BZ WBK o edukację informatyczną pracowników oraz o konsekwentną realizację polityki rozwoju kadr".

Bankowi Zachodniemu WBK przyznano tytuł Lidera za szkolenia informatyczne związane z realizacją systemu operacyjnego ICBS (5600 przeszkolonych osób) oraz z wdrożeniem szkoleń zdalnych (CBT, dostępne przez Intranet).

Warto zauważyć, że o zgłoszeniu BZ WBK do konkursu nie decydował sam bank, tylko współpracujące z nim instytucje zewnętrzne. Nagroda jest zatem wyrazem uznania dla banku nie tylko ze strony konkursowej kapituły, lecz także jego partnerów biznesowych. ALTKOM Akademia jest liderem rynku edukacji informatycznej w Polsce. W stałej ofercie firmy znajduje się ponad 400 autorskich i autoryzowanych szkoleń związanych z różnymi technologiami.

**N a g r o d a V I S A P o l s k a**

Bank Zachodni WBK otrzymał w 2003 roku prestiżową nagrodę VISA Payment System Quality Award. Nagrodą tą VISA wyróżnia te banki członkowskie, które w znaczący sposób poprawiają parametry wydajnościowe systemu związanego z autoryzacją i rozliczeniami transakcji kartowych. Sukces BZ WBK jest tym większy, że Zgromadzenie Banków Członkowskich VISA Polska zrzesza 32 banki działające na terenie Polski, a nagroda przyznawana jest tylko raz w roku, tylko jednemu bankowi. BZ WBK został nagrodzony za duże zaangażowanie w poprawę wskaźników wydajnościowych swojego systemu.

W ostatnim okresie w BZ WBK znacząco poprawiły się bowiem parametry czasowe rozliczeń wypłat gotówkowych dokonywanych kartami VISA w oddziałach oraz zmniejszył się wskaźnik odrzuconych transakcji w sieci terminali POS.



N a g r o d y  
d l a B Z W B K S. A.  
w 2 0 0 3 r o k u



B Z W B K  
s t u d e n c k i m m e c e n a s e m

W styczniu 2004 roku w zabytkowych wnętrzach dworku w Modlnicy profesor Franciszek Ziejka – rektor Uniwersytetu Jagiellońskiego – gościł najhojniejszych darczyńców Własnych Funduszy Stypendialnych UJ za rok 2003. W gronie uhonorowanych znalazł się także Bank Zachodni WBK, który otrzymał brązową statuetkę Królowej Jadwigi. Nagroda ta jest wyrazem uznania za mecenat, dzięki któremu wsparcie zyskuje utalentowana, lecz niestety uboga młodzież z krajów Europy Środkowej i Wschodniej. Ze wsparcia Własnych Funduszy Stypendialnych skorzysta w tym roku akademickim 229 osób.

S r e b r n e G o d ł o  
T r u s t e d B r a n d

Miesięcznik "Reader's Digest", jeden z największych periodyków na świecie, zapytał swoich polskich czytelników, jakie marki ich zdaniem cieszą się w Polsce największym zaufaniem. W trzecim ogólnoeuropejskim badaniu, w kategorii "Bank", Bank Zachodni WBK uzyskał drugą lokatę, zdobywając Srebrne Godło Trusted Brand 2003.



Rysunki - Katarzyna Klich



Monika M. Korona, "Rysunek zielony"

P r o g r a m y  
s t y p e n d i a l n e

# Programy stypendialne



Joanna Preuhs  
absolwentka  
ASP w Poznaniu

Urodzona w 1977 roku w Opolu, absolwentka poznańskiej Akademii Sztuk Pięknych na wydziale malarstwa. Obroniła dyplom z wyróżnieniem w pracowni profesora W. Dudkowiaka.

#### Wybrane wystawy:

2001, Poznań – wystawa indywidualna;

2001, Kraków – wystawa zbiorowa "Pejzaż w malarstwie współczesnym";

2001, Poznań – wystawa zbiorowa w BZ WBK;

2001, Poznań – wystawa zbiorowa ASP w Palmiarni Poznańskiej;

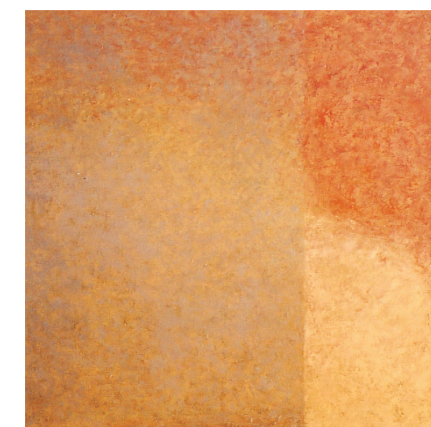
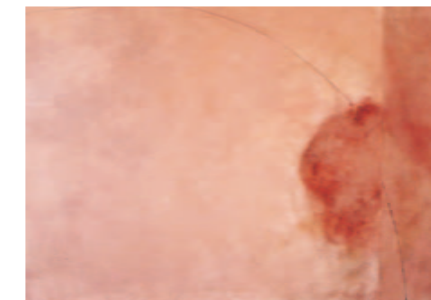
2003, Poznań – indywidualna wystawa podyplomowa "Wobec kamienia";

2003, Opole – indywidualna wystawa "Powidoki".

#### Wybrane nagrody i stypendia:

2002, Poznań – nagroda stypendialna w konkursie BZ WBK;

2003, Opole – główna nagroda "Trybuny Opolskiej" (za udany debiut) na corocznej wystawie "Salon Jesienny".





# Programy stypendialne



**Bianka Rolando**  
studentka  
ASP w Poznaniu

Urodzona w 1979 roku w Warszawie, studentka czwartego roku poznańskiej Akademii Sztuk Pięknych.

#### Wybrane wystawy:

2001, Awinion – wystawa indywidualna w Galerie Entreprendre;

2002, Poznań – wystawa grafiki z prof. Bouve Lyonem (USA);

2002, Warszawa – wystawa indywidualna obrazów, Galeria Siemens;

2002, Poznań – wystawa indywidualna grafiki "Pascal. Inspiracje", Dom Bretanii.

#### Wybrane nagrody i stypendia:

2000, Kraków – laureatka konkursu "Prometa European Young Talents in Fashion Design" (zrealizowane projekty pokazano w Teatrze Starym w Krakowie);

2002, Warszawa – laureatka konkursu "Warszawa cienkim piórkiem i grubą kreską", Muzeum Karykatury;

2003, Katowice – laureatka konkursu plakatu o Unii Europejskiej;

2003 – stypendium Akademii Sztuk Pięknych w Hamburgu.



\*Praga\*

\*Obraz 126\*

\*Obraz 128\*

# Programy stypendialne



Krzysztof Domaradzki  
absolwent  
ASP w Poznaniu

Urodzony w 1979 roku w Poznaniu, absolwent poznańskiej Akademii Sztuk Pięknych. Dyplomy w zakresie rysunku u profesora M. Zaborowskiego i grafiki warsztatowej u profesora T. Jackowskiego (obroniony z wyróżnieniem).

#### Wybrane wystawy:

2000, Warszawa – wystawa pokonkursowa "Rysunek 2000";

2002, Poznań – wystawa pokonkursowa w gmachu BZ WBK;

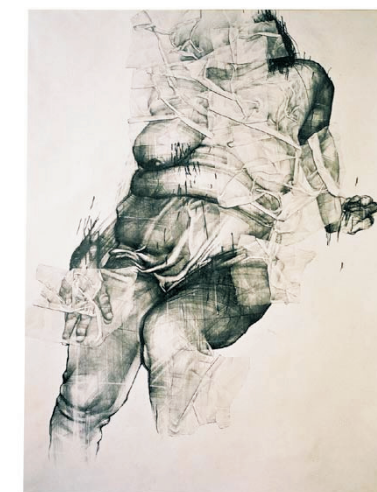
2003, Poznań – wystawa podyplomowa "Niegroźne majaczenia" w Galerii u Jezuitów.

#### Wybrane nagrody i stypendia:

2000 – III nagroda w Ogólnopolskim Konkursie na rysunek dla studentów Akademii Sztuk Pięknych "Rysunek 2000";

2002/2003 – wyjazd stypendialny w ramach programu Socrates-Erasmus, nauka na Universidad de Castilla – La Mancha w Cuenca (Hiszpania);

2002/2003 – stypendium ministra kultury za wyróżniające osiągnięcia w nauce.



# Programy stypendialne



Agnieszka Krupieńczyk  
studentka  
ASP w Poznaniu

Urodzona w 1978 roku w Gorzowie Wielkopolskim, obecnie studentka piątego roku fotografii poznańskiej Akademii Sztuk Pięknych.

#### Wybrane wystawy:

2003, Cluj-Napoca (Rumunia) – wystawa indywidualna (instalacja);

2004, Poznań – wystawa indywidualna "Czy to ty, wciąż ty?" w Galerii "Naród Sobie".

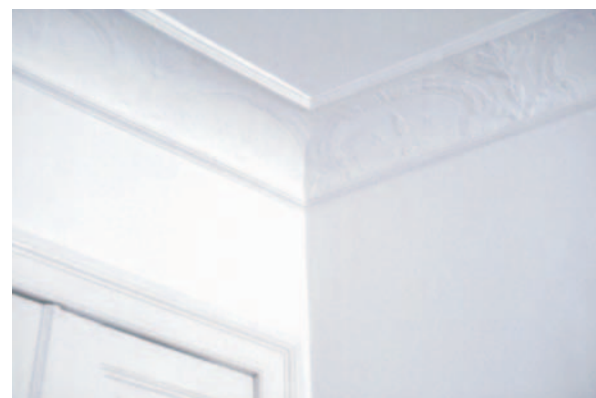
#### Wybrane nagrody i stypendia:

2000, Rzeszów – nagroda specjalna magazynu fotograficznego "Pozytyw" podczas III Międzynarodowego Niekonwencjonalnego Konkursu Fotograficznego;

2003, Cluj-Napoca (Rumunia) – wygrany konkurs o stypendium zagraniczne w I semestrze roku akademickiego 2003/04 na University of Art and Design;

2003, Poznań – pierwsze miejsce w organizowanym przez Zrzeszenie Studentów Polskich konkursie Primus Inter Pares, na najlepszego studenta Akademii Sztuk Pięknych w Poznaniu;

2003 – roczne stypendium artystyczne przyznane przez ministra kultury i sztuki.



# Programy stypendialne



Maciej Burda  
absolwent  
ASP w Poznaniu

Urodzony w 1976 roku we Włocławku, absolwent poznańskiej Akademii Sztuk Pięknych. Obronił z wyróżnieniem dyplom z malarstwa u profesora J. Kałuckiego.

#### Wybrane wystawy:

2000, Poznań – wystawa indywidualna w Auli ASP;

2000, Poznań – wystawa zbiorowa studentów ASP w Galerii Stary Browar;

2001, Poznań – wystawa dyplomowa BWA;

2002, Bydgoszcz – wystawa zbiorowa BWA.

#### Wybrane nagrody i stypendia:

2000 – stypendium Prezesa DCD International;

2001 – wyróżnienie w Ogólnopolskim Biennale Malarstwa "Bielska Jesień".



"Bez napisu"

"Most"

"ładnie"

P r o g r a m y  
s t y p e n d i a l n e

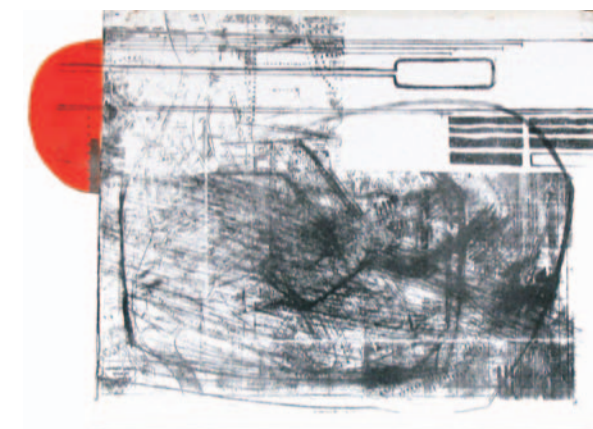
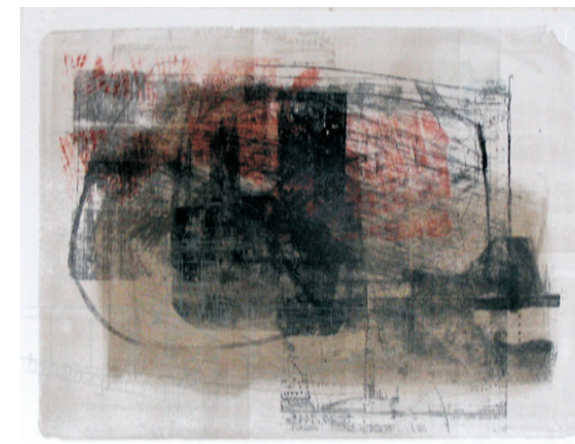


Urodzona w 1978 roku w Lubinie. Obecnie studentka poznańskiej Akademii Sztuk Pięknych na czwartym roku grafiki warsztatowej.

Wybrane nagrody i stypendia:

2003, Poznań – stypendium Banku Zachodniego WBK.

Magdalena Wołoszyn  
studentka  
ASP w Poznaniu



"Bez tytułu"

"Lotnicy"

"Zona"

# Programy stypendialne



Monika M. Korona  
absolwentka  
ASP w Poznaniu

Urodzona w 1976 roku w Warszawie. Obroniła dyplom w Akademii Sztuk Pięknych w Poznaniu w zakresie grafiki warsztatowej w pracowni linorytu u prof. Z. Lutomskiego oraz w Interdyscyplinarnej Pracowni Konserwacji i Restauracji Sztuki Nowoczesnej, przygotowując film multimedialny "Ślady kultur" i pracę teoretyczną "Dziedzictwo sztuk wizualnych" pod kierunkiem prof. Iwony Szmelter.

#### Wybrane wystawy:

1999, Rijeka (Chorwacja) – International Exlibris Exhibition, Kortil Gallery;

1999, Lublin – wystawa grafiki, Galeria "Po schodach";

1999, Lenden (Niemcy) – wystawa grafiki, Hofam Muhlenbach;

2000, Meksyk – International Exlibris Exhibition;

2001, Warszawa – pokaz projekcji multimedialnej (film "Ślady kultur") w Centrum Sztuki Współczesnej w Zamku Ujazdowskim;

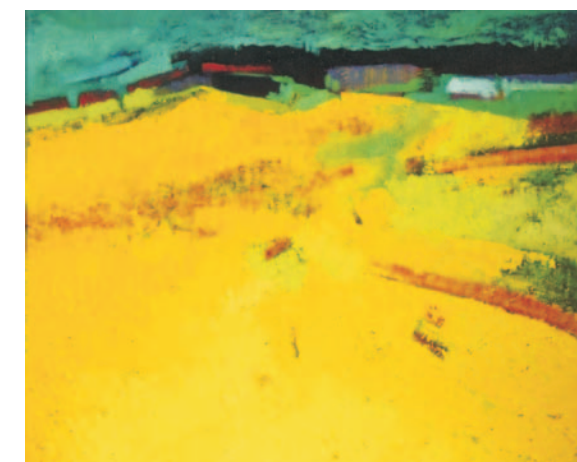
2002, Riwiera Hiszpańska – wystawa rysunków "Rozmowa";

2003, Rijeka (Chorwacja) – International Exlibris Exhibition, Kortil Gallery.

#### Wybrane nagrody i stypendia:

1999, Poznań – stypendium Banku Zachodniego WBK;

2000, Poznań – stypendium rektora ASP.

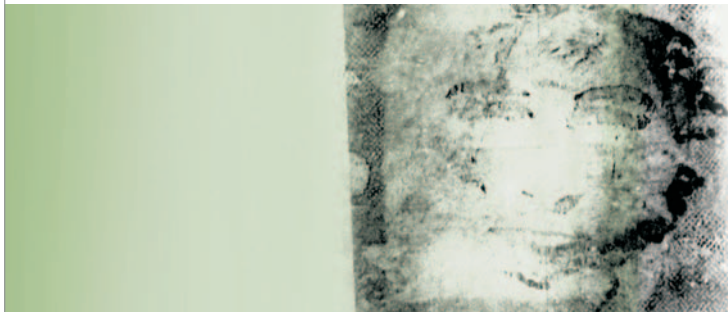


"Pejzaż czerwony"

"Kapelusz"

"Pejzaż żółty"

# Programy stypendialne



Natalia Mańczak  
absolwentka  
ASP w Poznaniu

Urodzona w 1977 roku w Wałczu. Dyplom z malarstwa w architekturze i urbanistyce obroniła w poznańskiej Akademii Sztuk Pięknych u profesora J. Gawrona. W czerwcu bieżącego roku będzie broniła dyplom w zakresie projektowania światła u profesora W. Dreszera.

#### Wybrane wystawy:

2000, Oregon (USA) – malarstwo w CC College;

2002, Poznań – indywidualna wystawa dyplomowa "Malowanie światłem" w Galerii AT;

2003, Warszawa – wystawa młodego designu w Instytucie Wzornictwa;

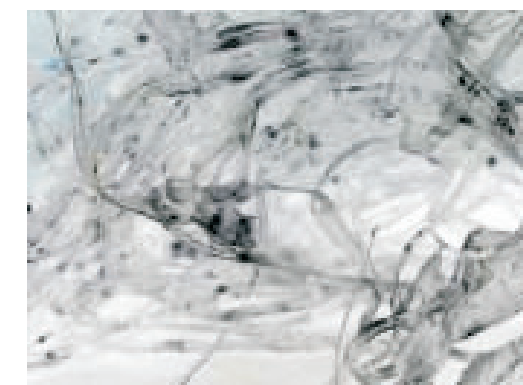
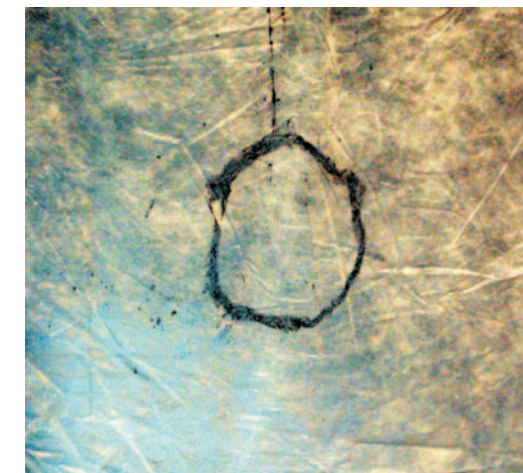
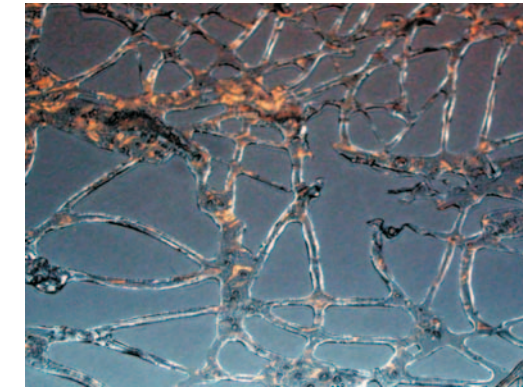
2003 – wystawy witrażu we Wrocławiu i Zielonej Górze;

2003, Kopenhaga – wystawa młodego designu w Oksenhallen.

#### Wybrane nagrody i stypendia:

2003, Poznań – stypendium Banku Zachodniego WBK;

2004, Wielka Brytania – stypendium na University of Heartfordshire.



"Bionics: pola"

"Stone reflection"

"Bionics: net"

# Programy stypendialne



Katarzyna Klich  
absolwentka  
ASP w Poznaniu

Urodzona w 1976 roku w Gdyni, absolwentka Akademii Sztuk Pięknych w Poznaniu. Pracę dyplomową z wyróżnieniem w zakresie rysunku zrealizowała pod kierunkiem profesora B. Wojtasiaka. Podjęła równoległe studia w poznańskiej ASP na kierunku grafiki, również zakończone dyplomem. Obecnie zatrudniona w ASP na stanowisku asystenta w pracowni rysunku profesora B. Wojtasiaka.

#### Wybrane wystawy:

2000, Poznań – wystawa towarzysząca Festiwalowi Nauki i Sztuki w Auli ASP;

2000, Poznań – wystawa towarzysząca Kongresowi Logistycznemu 2000 na terenie MTP;

2001, Poznań – wystawa dyplomowa w Galerii Arsenal;

2003, Poznań – wystawa grafiki w Galerii Nowa;

2003, Cuenca (Hiszpania) – wystawa stypendystów programu Socrates-Erasmus.

#### Wybrane nagrody i stypendia:

1999, Poznań – stypendium prezesa Zarządu Międzynarodowych Targów Poznańskich;

2001, Poznań – stypendium na rok akademicki 2001/2002 ufundowane przez prezesa Zarządu BZ WBK;

2002, Cuenca (Hiszpania) – stypendium programu Socrates-Erasmus.



\*Pejzaż\* - calografia

\*Postać\* - rysunek

\*Postać\* - calografia





Joanna Preuhs, z cyklu "Wobec kamienia"

# S p r a w o z d a n i e Z a r z ą d u

## SPRAWOZDANIE ZARZĄDU z działalności Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. w 2003 roku

|   |    |
|---|----|
| 1. Sytuacja makroekonomiczna                            | 49 |
| 2. Sytuacja finansowa                                   | 52 |
| Wyniki finansowe Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.       | 52 |
| Struktura bilansu                                       | 54 |
| Rating BZ WBK S.A.                                      | 55 |
| 3. Rozwój działalności                                  | 56 |
| Strategia korporacyjna "Po pierwsze klient"             | 56 |
| Bankowość detaliczna                                    | 57 |
| Bankowość komercyjna                                    | 59 |
| Bankowość korporacyjna                                  | 61 |
| Bankowość inwestycyjna                                  | 62 |
| Bankowość elektroniczna                                 | 64 |
| Współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi  | 66 |
| Usługi powiernicze                                      | 67 |
| Spółki objęte konsolidacją z Bankiem Zachodnim WBK S.A. | 67 |
| Dom Maklerski BZ WBK S.A.                               | 67 |
| BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.     | 68 |
| BZ WBK AIB Asset Management S.A.                        | 69 |
| BZ WBK Finance & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing S.A.  | 70 |
| AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.                      | 71 |
| BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.                            | 71 |
| WBK Faktor Sp. z o.o.                                   | 71 |
| CardPoint S.A.  | 72 |
| WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa   | 72 |
| 4. Rozwój organizacji i infrastruktury                  | 73 |
| Struktura własnościowa kapitału akcyjnego BZ WBK S.A.   | 73 |
| Władze  | 73 |
| Zasady ładu korporacyjnego                              | 75 |
| Kadry i szkolenia                                       | 76 |
| Infrastruktura  | 77 |
| Nakłady inwestycyjne                                    | 78 |
| Program B1  | 79 |
| 5. Kluczowe obszary ryzyka                              | 80 |
| Zarządzanie kapitałem                                   | 80 |
| Zarządzanie aktywami i pasywami                         | 80 |
| Zarządzanie ryzykiem kredytowym                         | 80 |
| Zarządzanie ryzykiem rynkowym i ryzykiem płynności      | 82 |
| Zarządzanie ryzykiem operacyjnym                        | 83 |
| Przedsięwzięcia w toku                                  | 84 |

## 1. S y t u a c j a m a k r o e k o n o m i c z n a

Patrząc na wybrane wskaźniki makroekonomiczne za 2003 rok, można stwierdzić, że był to rok przełomu. Po dwóch wyjątkowo słabych latach 2001 i 2002, gdy wzrost gospodarczy wynosił przeciętnie 1,2%, w zeszłym roku zanotowaliśmy wyraźne przyspieszenie i tempo wzrostu PKB sięgnęło 3,7%. Według danych GUS, wzrost gospodarczy przyspieszał stabilnie w ciągu całego roku, osiągając w trzech pierwszych kwartałach kolejno 2,2%, 3,8% i 3,9%. Wzrost w czwartym kwartale można oszacować na około 4,5%.

Głównym czynnikiem powodującym przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego w Polsce był popyt krajowy, przy czym wynikał on prawie wyłącznie z dużego zwiększenia konsumpcji indywidualnej – o 3,1% r/r (przełożyło się to na kontrybucję do całkowitego wzrostu PKB na poziomie około 2 pkt. proc.). Drugim najważniejszym czynnikiem odpowiedzialnym za wysokie tempo wzrostu PKB był eksport netto. Jego kontrybucja do wzrostu PKB wyniosła 1,2 pkt. proc., czyli dwukrotnie więcej niż w poprzednim roku. Jeśli chodzi o eksport, wyraźne były dwie tendencje – doskonale wyniki eksportu i relatywnie słaby import w związku z niewielką aktywnością inwestycyjną. Wysoka dynamika eksportu może być w pierwszej kolejności przypisana korzystnym trendom na światowym rynku walutowym. Dzięki nieoczekiwaniu silnemu wzrostowi kursu euro wobec dolara do poziomu 1,26 kurs złotego do euro osłabł do ponad 4,70. Dobre wyniki eksportu wiązały się jednak również z efektami głębokiej restrukturyzacji, przez którą polskie przedsiębiorstwa przeszły w ciągu kilku lat gospodarczej stagnacji. Większość przedsiębiorstw poprawiła swoją produktywność, znacznie zredukowała koszty i zreorganizowała linie produkcyjne. Dzięki temu stały się dużo bardziej konkurencyjne na rynkach zagranicznych, czemu sprzyjała również wspomniana wyżej zmiana kursu krajowej waluty.

Nakłady inwestycyjne w 2003 roku spadły o 0,9%. Mimo że w drugiej połowie roku dynamika inwestycji w końcu znalazła się na plusie (nakłady inwestycyjne w trzecim i czwartym kwartale wzrosły odpowiednio o 0,4% i 0,1%), to jej kształtowanie się było rozczarowujące i nie potwierdziło nadziei na szybką odbudowę aktywności inwestycyjnej. Bardziej wyraźnego przyspieszenia nakładów inwestycyjnych oczekiwać można w 2004 roku ze względu na lepsze wyniki finansowe przedsiębiorstw (szczególnie eksporterów, a to dzięki mocnemu kursowi euro), niskie stopy procentowe oraz obniżoną stawkę opodatkowania przedsiębiorstw. Kontynuowana powinna być również ekspansja eksportu, co w sumie pozwala prognozować wzrost gospodarczy w 2004 roku na co najmniej 4,5%. Poniższa tabela zawiera informacje dotyczące wzrostu PKB i jego komponentów w 2003 roku.

| PKB i jego składowe, % r/r | I kw. 2003 | II kw. 2003 | III kw. 2003 | IV kw. 2003* | 2003 |
|----------------------------|------------|-------------|--------------|--------------|------|
| PKB                        | 2,2        | 3,8         | 3,9          | 4,5          | 3,7  |
| Popyt krajowy              | 2,3        | 2,0         | 2,3          | 2,6          | 2,3  |
| Spożycie ogółem            | 1,0        | 2,8         | 2,9          | 3,2          | 2,5  |
| Konsumpcja indywidualna    | 1,4        | 3,8         | 3,4          | 3,7          | 3,1  |
| Akumulacja brutto          | 12,7       | -1,6        | -0,3         | 0,9          | 1,8  |
| Nakłady na środki trwałe   | -3,6       | -1,7        | 0,4          | 0,1          | -0,9 |

Źródła: GUS, BZ WBK i \*szacunki/prognozy własne

Poprawa sytuacji gospodarczej, choć wyraźna, nie odnosi się do wszystkich obszarów gospodarki, a szczególnie rynku pracy. Spadek stopy bezrobocia w drugiej połowie 2003 roku wynikał głównie z efektu sezonowego, podczas gdy przedsiębiorstwa nadal redukowały zatrudnienie, co przy niskim wzroście płac powodowało zmniejszanie się dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych (przynajmniej z rejestrowanych źródeł). Sytuacja na rynku pracy sprzyja utrzymywaniu się niskiej presji inflacyjnej – mimo że zakończył się trend spadkowy wskaźnika CPI, inflacja na koniec 2003 roku wyniosła tylko 1,7%. Najważniejszym czynnikiem, który przyczynił się do wzrostu inflacji w ostatnich kwartałach, były ceny żywności, których roczna dynamika na koniec roku osiągnęła 2,1%, czyli najwięcej od marca 2002 roku (podczas gdy jeszcze w marcu 2003 roku wynosiła zaledwie -3,5% r/r). Dane inflacyjne za ostatnie miesiące potwierdziły, że wzrost CPI w Polsce nie jest nadmiernie szybki i wiąże się głównie z czynnikami podażowymi. Bieżący rok będzie ważny z punktu widzenia perspektyw inflacji, ponieważ doświadczymy w jego trakcie wpływu dostosowań podatków związanych z przystąpieniem Polski do UE, a na rynku żywności odczujemy opóźnione skutki ubiegłorocznej suszy. Nie należy się jednak obawiać nie kontrolowanego wzrostu inflacji – w pierwszym kwartale br. wskaźnik CPI powinien wzrosnąć do ok. 2%, a w drugiej połowie roku będzie się prawdopodobnie wahać w granicach 2,5%–2,8%. W grudniu 2004 roku roczna inflacja wyniesie, według naszych przewidywań, 2,5%.

Podaż pieniądza, mierzona agregatem M3, wzrosła w 2003 roku o 5,5% r/r. Depozyty ogółem w sektorze bankowym wzrosły o 3,7% r/r (w porównaniu ze spadkiem o 4,2% w 2002 roku). Co ważne, stopniowej poprawie uległa dynamika depozytów gospodarstw domowych – ich roczna dynamika na koniec 2003 roku wynosiła 2% wobec 6,8% w połowie 2003 roku. Wyraźne ożywienie obserwowane było w ubiegłym roku w przypadku depozytów przedsiębiorstw (ich roczna dynamika wzrosła do 24% z 1,4% w 2002 roku), co odzwierciedlało poprawiającą się sytuację finansową polskich firm. W 2003 roku wzrosły również aktywa ogółem systemu bankowego (o 8,6% po wzroście o 5,3% w 2002 roku). Było to możliwe dzięki przyspieszeniu wzrostu kredytów dla gospodarstw domowych (do 14,1% z 8,5% na koniec poprzedniego roku) i nieznacznie większemu przyrostowi kredytów dla przedsiębiorstw (2,7% wobec 1,6% w 2002 roku). Trzeba pamiętać, że do pewnego stopnia za wyższą dynamikę podaży pieniądza odpowiedzialne były zmiany kursowe – osłabienie złotego spowodowało wzrost wyrażonych w walutach obcych zobowiązań i należności skonsolidowanego systemu bankowego. Ożywienie widoczne w statystykach pieniężnych, w tym wyższy popyt na kredyt bankowy, było także związane z rosnącą inflacją oraz zwiększającą się aktywnością ekonomiczną. Można się spodziewać, że w 2004 roku będzie podobnie.

Biorąc pod uwagę brak presji inflacyjnej (CPI w pierwszej połowie 2003 roku wynosił średnio 0,5% r/r) i brak zagrożeń dla celu inflacyjnego banku centralnego, Rada Polityki Pieniężnej (RPP) kontynuowała proces stopniowych obniżek stóp procentowych. Na każdym z jej sześciu comiesięcznych posiedzeń w pierwszej połowie roku zapadała decyzja o redukcji stóp. Zgodnie z przyjętym przez RPP w 2002 roku "podejściem małych kroków", stopa referencyjna NBP (najważniejsza dla rynku finansowego w Polsce) była za każdym razem redukowana o 25 pkt. bazowych. W sumie od początku 2003 roku do czerwca stopa referencyjna spadła o 150 pkt. bazowych, stopa lombardowa o 200 pkt. bazowych, a stopa depozytowa o 100 pkt. bazowych, osiągając odpowiednio poziom 5,25%, 6,75% oraz 3,75%.

Na początku 2004 roku nastąpiła stopniowa zmiana składu RPP. W jej skład wchodził prezes NBP i dziewięciu członków powoływanych w równej liczbie przez Sejm, Senat i Prezydenta RP. Nie ma wątpliwości, że przeciętne poglądy prezentowane przez nowych członków RPP będą dużo mniej "jastrzębie" niż jej ustępujących członków. Prawie wszyscy członkowie nowej rady widzą możliwość kontynuowania redukcji stóp procentowych, wskazując na brak presji inflacyjnej. Dlatego w pierwszej połowie 2004 roku można się spodziewać dwóch decyzji o obniżce stóp procentowych. W drugiej połowie roku, gdy inflacja osiągnie poziom zbliżony do środka celu inflacyjnego, wzrost gospodarczy stanie się bardziej widoczny w większości sektorów gospodarki, cykl redukcji stóp procentowych zapewne się zakończy, aby nie wystawiać gospodarki na ryzyko nadmiernego wzrostu presji inflacyjnej.

Pod koniec stycznia 2004 roku polski rząd zaakceptował ostatecznie program reformy finansów publicznych (tzw. plan Hausnera). Nie wyeliminowało to oczywiście niepewności wokół polityki fiskalnej, ponieważ największą przeszkodą na drodze do pełnego wdrożenia reformy będą głosowania w parlamencie nad konkretnymi ustawami przygotowanymi przez rząd, co nastąpi w kolejnych kwartałach roku. Co więcej, w trzecim kwartale br. rozpoczyna się prace nad bardzo trudnym budżetem na 2005 rok. Dlatego niepewność dotycząca polityki fiskalnej i polityki oraz związana z tym duża zmienność na rynku finansowym będą występowały przez większą część 2004 roku.

| Główne wskaźniki makroekonomiczne |         | 2000  | 2001  | 2002  | 2003  | 2004F |
|-----------------------------------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|
| PKB                               | % r/r   | 4,0   | 1,0   | 1,4   | 3,7   | 4,5   |
| PKB                               | mld PLN | 712,3 | 750,8 | 771,1 | 804,7 | 858,8 |
| Produkcja przemysłowa             | % r/r   | 6,7   | 0,6   | 1,5   | 8,5   | 6,1   |
| Sprzedaż detaliczna realnie       | % r/r   | 1,0   | 0,2   | 3,3   | 7,3   | 8,1   |
| Stopa bezrobocia *                | %       | 15,1  | 19,4  | 20,0  | 20,0  | 19,2  |
| Place realnie                     | % r/r   | 1,3   | 1,6   | 1,5   | 1,8   | 1,6   |
| Rachunek bieżący                  | mld EUR | -10,7 | -8,0  | 7,2   | -2,9  | -4,7  |
| Rachunek bieżący                  | % PKB   | -6,0  | -3,9  | -3,6  | -1,6  | -2,5  |
| Deficyt budżetowy *               | mld PLN | -15,4 | -32,6 | -39,4 | -37,0 | -45,3 |
| Deficyt budżetowy *               | % PKB   | -2,2  | -4,3  | -5,1  | -4,6  | -5,3  |
| Inflacja                          | % r/r   | 10,1  | 5,5   | 1,9   | 0,8   | 2,3   |
| Inflacja *                        | % r/r   | 8,5   | 3,6   | 0,8   | 1,7   | 2,5   |
| Ceny producenta                   | % r/r   | 7,8   | 1,6   | 1,0   | 2,7   | 3,2   |
| USD / PLN                         | PLN     | 4,35  | 4,09  | 4,08  | 3,89  | 3,67  |
| EUR / PLN                         | PLN     | 4,01  | 3,67  | 3,85  | 4,40  | 4,59  |
| Stopa interwencyjna NBP *         | %       | 19,00 | 11,50 | 6,75  | 5,25  | 4,50  |
| WIBOR 3M                          | %       | 18,48 | 16,10 | 9,09  | 5,68  | 4,87  |

Źródła: GUS, NBP, obliczenia i prognozy własne

\* na koniec roku, F – prognoza

Prognoza na 30.01.2004.

## 2. S y t u a c j a f i n a n s o w a

### W y n i k i f i n a n s o w e G r u p y B a n k u Z a c h o d n i e g o W B K S . A .

#### Podstawowe dane finansowe

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w podstawowych wielkościach rachunku zysków i strat Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. w 2003 roku w porównaniu z 2002 rokiem.

| Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat                      | 2003<br>mln zł | 2002<br>mln zł | Zmiana<br>% |
|---|----------------|----------------|-------------|
| Dochody ogółem <sup>1</sup>                                     | 1.748,4        | 1.805,8        | -3,2%       |
| Koszty ogółem (bez kosztów restrukturyzacji) <sup>2</sup>       | 1.306,3        | 1.251,1        | +4,4%       |
| Saldo rezerw i aktualizacji                                     | (140,9)        | (169,2)        | -16,7%      |
| Zysk brutto (bez kosztów restrukturyzacji)                      | 304,7          | 388,5          | -21,6%      |
| Koszty restrukturyzacji   | 44,3           | —              | —           |
| Podatek   | 63,6           | 113,4          | -43,9%      |
| Dodatkowe obciążenie podatkowe (wpływ zmiany stawki podatkowej) | 59,9           | —              | —           |
| Zysk netto  | 128,9          | 272,7          | -52,7%      |

<sup>1</sup> zawiera pozostałe przychody operacyjne

<sup>2</sup> zawiera pozostałe koszty operacyjne i amortyzację; nie uwzględnia kosztów restrukturyzacji (44,3 mln zł)

Wypracowany w 2003 roku dochód ogółem Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 1.748,4 mln zł i był niższy o 3,2% niż rok wcześniej. Przyczyną spadku są zmiany w otoczeniu stóp procentowych, które ograniczyły dochody odsetkowe oraz wynik na operacjach finansowych. Powstały ubytek został częściowo zrekompensowany przez wzrost dochodów prowizyjnych. Ich wartość zwiększyła się w ciągu roku o 15,5%, głównie za sprawą rosnącej sprzedaży produktów i usług grupy.

Zysk brutto (bez kosztów restrukturyzacji) wyniósł 304,7 mln zł, tj. o 21,6% mniej niż w 2002 roku. Jest to skumulowany efekt zawężenia marż depozytowych oraz wysokich obciążeń jednostki dominującej w związku z amortyzacją nowo wdrożonego systemu ICBS (69,5 mln zł) i inwestycją w system informatyczny dla Pionu Skarbu (15,5 mln zł).

Ujemne saldo rezerw i aktualizacji zmniejszyło się o 16,7% w wyniku zdecydowanej poprawy jakości aktywów grupy.

Zmiana stawki podatkowej od osób prawnych z 27% na 19%, ze skutkiem od 2004 roku, spowodowała jednorazowe zmniejszenie wartości aktywów grupy z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 59,9 mln zł, co wpłynęło na wzrost podatku dochodowego w 2003 roku.

Ostatecznie 2003 rok zamknął się zyskiem netto w wysokości 128,9 mln zł.

#### Proces restrukturyzacji

W 2003 roku Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. prowadziła szeroko zakrojone działania restrukturyzacyjne, które powinny w istotnym stopniu wpłynąć na jej sytuację finansową w kolejnych latach. Obejmowały one

restrukturyzację sieci oddziałów, optymalizację zatrudnienia oraz proces ograniczania bazy kosztowej. Efekty podjętych inicjatyw znajdują pełne odzwierciedlenie w wynikach grupy za 2004 rok.

W 2003 roku poddano restrukturyzacji 38 oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A. (w tym 32 oddziały zamknięto). Koszty tych działań, włącznie z przeszacowaniem wartości nieruchomości, obciążły rachunek zysków i strat grupy dodatkową kwotą w wysokości 44,3 mln zł.

Poziom zatrudnienia w Grupie Banku Zachodniego WBK S.A. zmniejszył się w 2003 roku o 1,75 tys. etatów, głównie w wyniku zmian organizacyjnych w Centrum Wsparcia Biznesu banku, wdrożenia systemu ICBS w oddziałach, restrukturyzacji sieci placówek oraz dodatkowych zwolnień grupowych, które przeprowadzono w drugiej połowie roku.

#### Dochody

W 2003 roku dochody odsetkowe wyniosły 829,1 mln zł i były wyższe niż przed rokiem o 1,2%.

Wynik na operacjach finansowych był niższy o 166,9 mln zł w porównaniu z 2002 rokiem przede wszystkim ze względu na niekorzystne zmiany w otoczeniu stóp procentowych.

Wynik na operacjach finansowych obejmuje dochody z transakcji FX SWAP, które w 2003 roku wyniosły 60,7 mln zł (z wyceną), a w 2002 roku – 222,5 mln zł (z wyceną). Dochody te spadły pod wpływem redukcji stóp procentowych w pierwszej połowie 2003 roku, a także z powodu zmniejszenia aktywności banku na rynku transakcji FX SWAP z przyczyn związanych z zarządzaniem płynnością oraz realizacją celów handlowych banku.

Dochody z tytułu prowizji, stanowiące największą składową dochodów pozaodsetkowych Grupy Banku Zachodniego WBK S.A., przekroczyły poziom 2002 roku o 15,5% i wyniosły 536,5 mln zł. Na rezultat ten złożyły się wyższe przychody z opłat za obsługę rachunków i obrót pieniężny, prowizji kredytowych i kartowych, prowizji maklerskich oraz opłat dystrybucyjnych związanych z funduszami ARKA.

Osiągnięty w 2003 roku wynik z pozycji wymiany wyniósł 144,7 mln zł, czyli mniej o 2,4% w porównaniu z wielkością sprzed roku.

Przychody z akcji, udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej stopie dochodu wzrosły o 41,6% do poziomu 52,4 mln zł, głównie dzięki sprzedaży udziałów jednostki dominującej w spółce zależnej Projekty Bankowe Polsoft Sp. z o.o., która przyniosła zysk w wysokości 17,4 mln zł.

#### Koszty

Całkowite koszty Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. (bez kosztów restrukturyzacji) osiągnęły w 2003 roku poziom 1.306,3 mln zł i wzrosły o 4,4% w stosunku do poprzedniego roku. Po wyeliminowaniu wpływu amortyzacji systemu ICBS (69,5 mln zł w 2003 roku, 6,7 mln zł w 2002 roku) oraz nowej platformy informatycznej dla Pionu Skarbu (15,5 mln zł), porównywalne koszty całkowite zmniejszyły się o 1,9%.

Koszty działania grupy kapitałowej wyniosły 1.039,9 mln zł i były niższe niż przed rokiem o 2,1%.

Koszty pracownicze spadły o 1,4% i wyniosły 540,4 mln zł. Spadek ten wynika z redukcji zatrudnienia przeprowadzonej przez jednostkę dominującą w ostatnich miesiącach roku. Skutki podjętych działań restrukturyzacyjnych będą w pełni odczuwalne w 2004 roku.

Pozostałe koszty działania grupy zmniejszyły się o 2,8%. Po wyeliminowaniu kosztów jednostki dominującej związanych z restrukturyzacją (11,2 mln zł) oraz wdrażaniem nowej platformy informatycznej dla Pionu Skarbu koszty te zmniejszają się o 8%. Spadek ten ilustruje efekty prowadzonych w skali grupy działań w zakresie restrukturyzacji bazy kosztowej. Dzięki renowacji umów z dostawcami usług i produktów oraz wdrożeniu nowych procedur, rozwiązań organizacyjnych i technicznych zredukowano koszty eksploatacji systemów informatycznych, telekomunikacyjne, materiałów biurowych, remontów/utrzymania maszyn i urządzeń oraz zabezpieczenia.

Pozostałe koszty operacyjne wzrosły o 58 mln zł do kwoty 85,3 mln zł, na co złożyło się kilka czynników. Największy wpływ miał na to proces restrukturyzacji banku, który wygenerował koszty w wysokości 44,3 mln zł, z czego do pozostałych kosztów operacyjnych zakwalifikowano 33,1 mln zł.

Obciążenie z tytułu amortyzacji zwiększyło się w ciągu roku o 39,7% do kwoty 225,4 mln zł za sprawą całorocznych odpisów amortyzacyjnych systemu ICBS.

## S t r u k t u r a   b i l a n s u

31 grudnia 2003 roku suma bilansowa Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 24.168,7 mln zł i była o 3% niższa niż przed rokiem.

Łączne zasoby finansowe, obejmujące depozyty klientów z sektora niefinansowego i budżetowego, obligacje lokacyjne Banku Zachodniego WBK S.A., obligacje BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Finanse Et Leasing S.A. (792,6 mln zł) wyniosły 18.510 mln zł i przekroczyły poziom 2002 roku o 5%. Uwzględniając aktywa funduszy inwestycyjnych (1.483,8 mln zł), zasoby te wzrosły o 8,5% w porównaniu z końcem poprzedniego roku.

Należności od sektora niefinansowego i budżetowego osiągnęły na koniec 2003 roku wartość 13.724,8 mln zł i zwiększyły się o 10,2% w porównaniu ze stanem sprzed roku. Jest to rezultat wysokiej dynamiki wzrostu portfela kredytów mieszkaniowych (o 35,3%) oraz należności z tytułu leasingu finansowego (42,4%), a także systematycznego rozwoju akcji kredytowej adresowanej do podmiotów gospodarczych.

Portfel należności Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. był bardzo dobrze zdywersyfikowany. Nie ma w nim branży dominującej, a największy pojedynczy udział wynosi 8,5% i dotyczy produkcji artykułów spożywczych i napojów.

Przy wyraźnym wzroście portfela kredytowego zmniejszyła się wartość kredytów zagrożonych i w konsekwencji poziom rezerw. Na koniec 2003 roku należności sektora budżetowego i niefinansowego zaklasyfikowane jako "poniżej standardu", "wątpliwe" i "stracone" (bez odsetek) stanowiły 11,9% portfela brutto, a ich pokrycie rezerwą celową wyniosło 41,4%. Po uwzględnieniu kredytów uznanych za "technicznie zagrożone", których spłatę

gwarantuje wiarygodna jednostka dominująca kredytowanego podmiotu, w wysokości 171 mln zł, wskaźnik ten obniża się do 10,7%. W poprzednim roku analogiczne wskaźniki jakości kredytów wyniosły odpowiednio 16,2% oraz 14,5% (z wyłączeniem kredytów technicznie zagrożonych).

## R a t i n g

### B a n k u   Z a c h o d n i e g o   W B K   S . A .

12 grudnia 2003 roku międzynarodowa agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła następujące ratingi Banku Zachodniego WBK S.A.:

- długoterminowy : BBB+
- krótkoterminowy: F2
- indywidualny: C/D
- wsparcia: 2
- perspektywa ratingu długoterminowego: pozytywna.

### 3. R o z w ó j   d z i a ł a l n o ś c i

#### S t r a t e g i a   k o r p o r a c y j n a ” P o   p i e r w s z e   k l i e n t ”

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

Realizacja tak sformułowanej wizji wymaga wypracowania silnej marki Banku Zachodniego WBK S.A., czyli systemu postaw i wartości, które będą powszechnie charakteryzować jego działalność, wyróżnią go na rynku i będą z nim jednoznacznie kojarzone. Podstawowe filary, na których bank pragnie oprzeć jakość swojej marki, to atrybuty: godny zaufania, partnerski, innowacyjny. W 2003 roku doskonalono wszystkie aspekty docelowego wizerunku banku, najwięcej uwagi poświęcając budowie fundamentu, tj. zdobyciu opinii banku godnego zaufania. Dalsze prace nad percepcją marki banku rozpisane są na dwa kolejne lata i będą przebiegać pod hasłami "bank partnerski" i "bank innowacyjny".

##### Priorytety roku 2003: bezpieczeństwo, niezawodność i jakość

Zgodnie z przyjętym priorytetem, w 2003 roku szczególnie intensywnie rozwijano walory banku związane z bezpieczeństwem, solidnością, niezawodnością oraz wysoką jakością obsługi. Podjęto szereg działań służących minimalizacji ryzyka operacyjnego, ze szczególnym uwzględnieniem bezpieczeństwa systemów informatycznych i zabezpieczenia ciągłości pracy. Wprowadzone w ciągu roku usprawnienia zwiększyły funkcjonalność i sprawność wielu procesów i procedur w banku. Za ilustrację posłużyć mogą usługi bankowości elektronicznej, czy też proces wydawania kart kredytowych z gwarantowanym terminem obsługi. W celu podwyższenia jakości usług rozpoczęto regularne badania poziomu zadowolenia klientów oraz monitorowanie postępów poszczególnych oddziałów w tym procesie. Na podstawie uzyskanej wiedzy podjęte zostały działania korygujące. Projektowanie i realizację programów poprawy powierzono specjalnie w tym celu powołanym Regionalnym Zespołom Doskonalenia Jakości.

##### Wartości i postawy pracowników

Doceniając zależność między jakością obsługi i stopniem przyswojenia systemu wartości, który stawia klienta na pierwszym miejscu, bank stara się wykształcić pożądane przekonania i postawy pracownicze. Działania w tym kierunku przebiegają w kilku płaszczyznach jednocześnie. Istotną rolę odgrywają przedsięwzięcia komunikacyjne. W 2003 roku pracownicy zostali poinformowani kaskadowo o priorytetach strategii "Po pierwsze klient" na kolejne lata i celach związanych z jakością obsługi. Przeprowadzono z nimi warsztaty, które zwiększyły zrozumienie i akceptację propagowanych przez strategię wartości i zachowań oraz umożliwiły wypracowanie planów wdrożeń dla poszczególnych jednostek organizacyjnych. Postawy zgodne ze strategią "Po pierwsze: Klient" skutecznie wspiera Program "Kogo doceniasz?" funkcjonujący od połowy 2003 roku. Polega on na nagradzaniu wskazanych przez pracowników osób za godne naśladowania zachowania na stanowisku pracy. Dużą rolę w procesie komunikacji odegrał Intranet, który jest powszechnie wykorzystywany przez pracowników banku. Ważny nurt działań to

także prace nad sformulowaniem Standardów Jakości Obsługi Klientów Banku Zachodniego WBK S.A., które definiują wartości i zachowania obowiązujące pracowników w kontaktach z klientem wewnętrznym i zewnętrznym.

##### Program segmentacji i zarządzania relacjami z klientem (CRM)

Szczególnie duże znaczenie bank przywiązuje do budowy relacji z klientami, czego wyrazem jest zaangażowanie znacznych zasobów do realizacji Programu segmentacji i CRM. W ramach wdrożeń programu dokonano podziału bazy klientów na poszczególne segmenty i modele obsługi (Classic i Premium) zgodnie z przyjętymi kryteriami. Klientów obsługi Premium przyporządkowano do portfeli zarządzanych przez doradców wyselekcjonowanych w procesie doboru kadrowego. Opracowano zasady nawiązywania i utrzymywania relacji z klientami, m.in. nakładając na doradców obowiązek proaktywnego podejścia do potrzeb klientów obsługi Premium. Zasady te opisano w Standardach Jakości Obsługi i przeprowadzono na ten temat szkolenia. Oddziały wyposażono w narzędzia informatyczne do tworzenia portfeli i zarządzania relacjami z klientami. Planuje się, że w miarę realizacji programu będą wdrażane kolejne, bardziej zaawansowane narzędzia wspierające pracę doradców na płaszczyźnie informacyjnej i operacyjnej. Pozwolą one dotrzeć do każdego klienta obsługi Premium z optymalną ofertą przy wykorzystaniu odpowiednich metod sprzedaży oraz standardów jakości obsługi. Po udanym pilotażu w 2003 roku rozpoczęło się masowe wdrażanie Programu segmentacji i CRM. Do końca roku objęło ono 204 oddziały obsługujące ponad połowę klientów banku. Program kontynuowany będzie w 2004 roku.

##### Modyfikacja oferty strategicznej

W celu dostosowania strategii banku do bieżących warunków rynkowych w 2003 roku powiększono listę produktów strategicznych. Po przeglądzie oferta strategiczna dla klientów indywidualnych obejmuje kredyty mieszkaniowe, karty kredytowe, kredyt gotówkowy, depozyty, fundusze inwestycyjne, Konto24 Prestiż i usługi elektroniczne. Do zestawu produktów strategicznych adresowanych do firm należą: leasing, kredyty biznesowe (w tym Biznes Hipoteka), faktoring, pakiet dla wolnych zawodów, płatności zagraniczne i Skarbu oraz usługi elektroniczne. Produkty strategiczne stanowią podstawowe narzędzia pozyskiwania nowych klientów, rozwoju współpracy z nimi i umacniania wzajemnych więzi. Bank dokłada wszelkich starań, aby wyróżniały się one na rynku i były konkurencyjne.

#### B a n k o w o ś ć   d e t a l i c z n a

W 2003 roku aktywność banku w obszarze bankowości detalicznej zdominowały działania mające na celu rozwój oferty strategicznej oraz ochronę i powiększanie bazy oszczędnościowej.

##### Rozwój oferty kredytowej

Kierując się potrzebami klientów oraz wymogami rynku, bank systematycznie modyfikował ofertę kredytową dla klientów indywidualnych. Sztandarowe produkty kredytowe banku, tj. kredyt mieszkaniowy, kredyt gotówkowy oraz kartę kredytową, rozszerzono o nowe opcje, a towarzyszące im procedury obsługi zweryfikowano

i uproszczono, czyniąc bardziej dogodnymi dla klienta.

W minionym roku szczególnie intensywnie pracowano nad zwiększeniem atrakcyjności kredytu mieszkaniowego "Własny Dom", który sprzyja budowaniu długotrwałych relacji z klientem. Bank konsekwentnie obniżał oprocentowanie kredytów o stopie zmiennej oferowane promocyjnie w pierwszym roku kredytowania. Obowiązująca na początku roku stopa 6,99% została zredukowana do 5,49% z początkiem lipca 2003 roku. Ofertę banku uzupełniono także o kredyty mieszkaniowe z dopłatami z linii rządowej, które wprowadzono do sprzedaży w maju 2003 roku na podstawie umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A.

W ramach programu rozwoju kredytów mieszkaniowych w sierpniu 2003 roku bank rozpoczął sprzedaż ubezpieczeń majątkowych dla klientów ubiegających się o kredyt mieszkaniowy. Zwiększają one jakość zabezpieczeń kredytów, a klientom ułatwiają formalności oraz udostępniają szeroki zakres ochrony ubezpieczeniowej po atrakcyjnej cenie. W zeszłym roku wprowadzono również szereg innych zmian zwiększających atrakcyjność kredytu mieszkaniowego dla klientów, w tym możliwość skorzystania z "wakacji kredytowych" oraz wydłużenie do 25 lat okresu kredytowania dla kredytów w euro. Z myślą o osobach, które zaciągnęły kredyt mieszkaniowy lub starają się o taki, a mają inne zobowiązania wobec banków, wprowadzono kredyt konsolidacyjny. Konstrukcja produktu pozwala na połączenie wszystkich zobowiązań kredytowych klienta w ramach jednego kredytu zabezpieczonego hipoteką i splatę zadłużenia według jednego harmonogramu.

Poza systematycznym doskonaleniem kredytu mieszkaniowego bank prowadził kampanie promocyjne, które zwiększyły znajomość marki banku jako instytucji oferującej wyróżniający się na rynku produkt. W wyniku tych działań portfel kredytów mieszkaniowych wzrósł o 35,3% do kwoty 1.821,6 mln zł.

Zgodnie z opracowaną w 2003 roku nową strategią dla ludności, polepszone warunki kredytowania dla dotychczasowych klientów banku oraz wdrożono wiele innowacji produktowych, np. kredyt gotówkowy zabezpieczony aktywami płynnymi oraz kredyt gotówkowy bez zabezpieczeń. Szczególnym zainteresowaniem klientów cieszyła się też oferta gotówkowych kredytów okolicznościowych: wakacyjnych i gwiazdkowych.

Szereg zmian wprowadzono również do oferty kart kredytowych banku, dążąc do stworzenia produktu odpowiadającego oczekiwaniom klientów i konkurencyjnego na rynku (karty kredytowe omówiono szczegółowo w części poświęconej bankowości elektronicznej).

#### Rozwój oferty depozytowej oraz alternatywnych produktów oszczędnościowych

W ramach działań mających na celu ochronę i rozwój bazy oszczędnościowej bank sukcesywnie urozmaicał i uatrakcyjniał ofertę produktów depozytowych. W 2003 roku włączono do oferty banku trzy-, sześć-, dwunasto- i dwudziestoczwemiesięczną lokatę IMPET o stałej stopie procentowej, ustalonej progowo zależnie od kwoty wkładu. W zeszłym roku przeprowadzono też trzy subskrypcje gwarantowanych lokat inwestycyjnych, w tym dwie GLI AMER INDEX oraz jedną GLI EURO INDEX. Lokaty te umożliwiają osiągnięcie zysków z inwestycji giełdowych, zapewniając stuprocentowy zwrot zainwestowanego kapitału. Uruchomiono ponadto lokaty siedmio- i czternastodniowe w kanałach elektronicznych o obniżonej kwocie minimalnej. Lokaty w ramach serwisu

BZWBK24 są nie tylko atrakcyjnym produktem przyciągającym wolne środki finansowe klientów, lecz także narzędziem wspierającym migrację operacji bankowych do kanałów elektronicznych.

Ze względu na zmianę preferencji oszczędnościowych klientów poszukujących wyższych od uzyskiwanych z depozytów stóp zwrotu bank dysponował szeroką gamą produktów alternatywnych. W 2003 roku przeprowadził i dokonał przydziału ośmiu emisji obligacji własnych na łączną kwotę 715,2 mln zł w ramach I i II Programu Emisji Obligacji Lokacyjnych Banku Zachodniego WBK S.A. (I i II PEOL). W oddziałach banku prowadzono także sprzedaż produktów spółek zależnych, w tym jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych ARKA oraz obligacji BZ WBK Leasing S.A. Fundusze Arka cieszyły się przez cały rok nie słabnącą popularnością, co przyczyniło się do wzrostu aktywów netto w portfelu spółki BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. o 84,9% do poziomu 1.483,8 mln zł.

Na początku 2003 roku uległy zmianie warunki otwarcia Konta24 Prestiż. Zostały one dostosowane do nowej klasyfikacji klientów klasy obsługi Premium, uwzględniającej obniżone kryterium dochodowe. Zmiana kryteriów dostępności Konta24 Prestiż spowodowała podwojenie liczby takich rachunków w portfelu banku, a w konsekwencji grona osób objętych jego specjalną ofertą produktową i obsługą. Rachunek ten uprawnia do korzystania z niższych opłat za transakcje płatnicze oraz do ulg przy nabywaniu kolejnych produktów banku i jego grupy kapitałowej. Po wdrożeniu w całym banku Programu segmentacji i CRM wszyscy posiadacze takich kont będą mieli zapewnioną zindywidualizowaną obsługę i doradztwo wyspecjalizowanego opiekuna.

Zgodnie z przyjętą polityką bank będzie w dalszym ciągu kładł nacisk na kompleksowość oferty oraz jej wysoką jakość, innowacyjność i przejrzystość. Wzmocni w ten sposób satysfakcję oraz lojalność klientów i zapobiegnie odpływowi ich oszczędności.

## B a n k o w o ś ć k o m e r c y j n a

W obszarze bankowości komercyjnej bank budował przewagę konkurencyjną, rozwijając poszczególne produkty strategiczne oraz doskonaląc obsługę wybranych segmentów. Jednocześnie, w związku z planowanym wstąpieniem Polski w struktury Unii Europejskiej, przygotowywał się do zajęcia czołowej pozycji na rynku funduszy strukturalnych. Kontynuował też misję polegającą na informowaniu przedsiębiorstw o szansach i zagrożeniach, jakie niesie ze sobą integracja europejska.

#### Rozwój wybranych aspektów oferty

W ramach doskonalenia oferty strategicznej banku w lutym 2003 roku wprowadzono do sprzedaży Pakiet dla Wolnych Zawodów zawierający produkty spełniające potrzeby biznesowe i prywatne przedstawicieli ściśle określonych profesji. Propozycja ta, oprócz kompleksowej oferty i zindywidualizowanej obsługi, przewiduje zestaw preferencji cenowych. Dzięki swym konkurencyjnym cechom pakiet ułatwia pozyskiwanie nowych klientów, zwiększa lojalność dotychczasowych oraz stymuluje sprzedaż produktów strategicznych, takich jak: kredyty hipoteczne, karty kredytowe, leasing, fundusze ARKA.

Podwyższono atrakcyjność kredytu hipotecznego dla firm Biznes Hipoteka poprzez rozszerzenie zakresu przeznaczenia środków kredytowych, wprowadzenie niższych marż oraz preferencyjnej stawki minimalnej w wysokości 2,5% dla kredytów do 3 mln zł w pierwszym roku kredytowania. Dzięki wprowadzonym udogodnieniom oraz majowej kampanii promocyjnej wyraźnie zwiększył się popyt na Biznes Hipotekę wśród małych i średnich przedsiębiorstw. Do końca grudnia 2003 roku udzielono takich kredytów na łączną kwotę 185 mln zł.

W celu zwiększenia dostępności kredytów gospodarczych przy zachowaniu odpowiedniej jakości zabezpieczeń, w styczniu 2003 roku Bank Zachodni WBK S.A. zawarł umowę regulującą zasady współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A. w zakresie gwarancji i poręczeń spłat kredytów udzielanych przez Krajowy Fundusz Poręczeń Kredytowych. Instrumenty oferowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. traktowane są jako alternatywna forma zabezpieczenia spłaty produktów kredytowych dostępnych w ofercie banku.

W związku z dynamicznym rozwojem eksportu bank uzupełnił swoją ofertę o nowe propozycje dla firm rozwijających działalność na rynkach zagranicznych. W sierpniu 2003 roku wprowadzono Pakiet Europejski, łączący rachunek bieżący w złotych z wybranym kontem walutowym oraz ułatwiający dostęp do atrakcyjnych produktów kredytowych, w tym kredytu dewizowego w rachunku bieżącym oraz kredytu na prefinansowanie kontraktów eksportowych. Aby umożliwić eksporterom zwiększenie zakresu działalności i ekspansję na rynki zagraniczne, uruchomiono ponadto Program Łatwy Eksport. W jego ramach bank – we współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych – oferuje kredyty, poręczenia oraz ubezpieczenia służące finansowaniu działalności eksportowej.

#### Innowacyjna polityka cenowa

Z początkiem sierpnia 2003 roku wdrożona została nowa polityka cenowa w zakresie obsługi rachunków bieżących klientów instytucjonalnych. Bank Zachodni WBK S.A. jedyny w Polsce wprowadził nowatorski system taryf, opierając się na wzorach stosowanych przez operatorów sieci komórkowych. Oprócz dotychczasowej taryfy standardowej zaproponowano klientom cztery różne warianty cenowe: Taryfę Niebieską, Taryfę Srebrną Gotówkową, Taryfę Srebrną Elektroniczną i Taryfę Złotą. W każdej z nich przewidziano ulgi na najpopularniejsze transakcje, uzależniając je od wysokości średniego salda na rachunku firmowym. Nowa propozycja daje przedsiębiorcom możliwość samodzielnego obniżenia kosztów obsługi bankowej oraz dostosowania ich do indywidualnych preferencji i sposobu prowadzenia rozliczeń. Do 31 grudnia 2003 roku z oferty nowych taryf skorzystało 15.000 klientów.

#### Razem do Unii

Zgodnie z programem "Razem do Unii", w 2003 roku bank coraz skuteczniej ułatwiał klientom dostęp do oferowanych przez Unię Europejską środków pomocowych. W oddziałach banku przedstawiciele sektora małych i średnich przedsiębiorstw korzystali z pomocy ponad stu siedemdziesięciu przeszkolonych doradców europejskich, którzy przekazywali im wiedzę na temat funduszy przedakcesyjnych, wskazywali najtańsze źródła finansowania i prezentowali ofertę banku. Bank uczestniczył też w finansowaniu dotowanych przedsięwzięć i zapewniał efektywne wykorzystanie pozyskanych funduszy. W czerwcu 2003 roku do oferty wprowadzono kredyt inwesty-

cyjny na przedsięwzięcia zwiększające konkurencyjność firm i refinansowane przez unijny program PHARE. W następnej kolejności udostępniono kredyt inwestycyjny na projekty związane z rozwojem rolnictwa i obszarów wiejskich, realizowane w ramach programu SAPARD.

#### Działalność informacyjno-edukacyjna

W pierwszej połowie 2003 roku odbył się kolejny cykl bezpłatnych szkoleń i warsztatów dla małych i średnich przedsiębiorstw, który zakończył Pierwsze Ogólnopolskie Forum "Twoja firma w Europie". W drugiej części roku uruchomiono kolejne forum "Europa w Twojej firmie. Możesz więcej", stanowiące kontynuację poprzedniej inicjatywy. Działania edukacyjno-szkoleniowe realizowane w ramach tego programu dostarczają małym i średnim przedsiębiorcom praktycznej wiedzy na temat funkcjonowania rynku Unii Europejskiej, co zwiększa ich szanse na wspólnym rynku. Bank Zachodni WBK S.A. jest współorganizatorem forum we współpracy z instytucjami państwowymi i wiodącymi firmami polskimi, a patronat nad całością przedsięwzięcia sprawuje Urząd Komitetu Integracji Europejskiej.

Do ważniejszych inicjatyw o charakterze informacyjnym należą również konferencje z udziałem głównego ekonomisty banku. W 2003 roku przeprowadzono dwa cykle spotkań z klientami korporacyjnymi, podczas których omawiano bieżącą sytuację gospodarczą, scenariusz jej rozwoju, długoterminowe prognozy makroekonomiczne oraz perspektywy związane z wejściem Polski w struktury Unii Europejskiej.

## B a n k o w o ś ć k o r p o r a c y j n a

Bank Zachodni WBK S.A. rozwija obsługę przedsiębiorstw, kierując się sprawdzonymi w bankowości korporacyjnej zasadami Customer Relationship Management (CRM). Zgodnie z nimi buduje relacje z klientami i zaspokaja kompleksowo ich potrzeby, opierając się na jednym punkcie obsługi.

#### Zakres podmiotowy i organizacja

Początkowo zindywidualizowaną opieką Centrów Bankowości Korporacyjnej zgodnie z koncepcją CRM otoczono jedynie grupę największych klientów korporacyjnych. W 2003 roku podjęto jednak decyzję, że będą one odpowiedzialne za współpracę ze wszystkimi klientami obsługi Premium, których zadłużenie przekracza 4 mln zł. W konsekwencji Centra Bankowości Korporacyjnej zarządzają relacjami z klientami spełniającymi obniżone kryterium zaangażowania, korzystając ze wsparcia oddziałów, które pełną w tym procesie funkcje komplementarne. Podejście to wywodzi się ze strategii "Po pierwsze klient" i jest skoordynowane z realizowanym w banku Programem Segmentacji i CRM.

W 2003 roku w Centrach Bankowości Korporacyjnej w Warszawie i Krakowie uruchomiony został program pilotażowy polegający na wdrożeniu nowego modelu obsługi przedsiębiorstw zadłużonych na przeszło 4 mln zł. Zebrane doświadczenia i wyniki sprzedaży potwierdziły, że klienci preferują współpracę z bankiem na nowych zasadach, a zastosowane podejście zdecydowanie wyróżnia ofertę BZ WBK S.A. na tle konkurencji.

Do 31 grudnia 2003 roku w pełnym zakresie funkcjonowały w banku cztery Centra Bankowości



Korporacyjnej: w Warszawie, Wrocławiu, Poznaniu i Krakowie. Po niezbędnym okresie przygotowań od stycznia 2004 roku działalność podjęło kolejne takie centrum, w Gdańsku.

#### Oferta dla przedsiębiorstw

Poza wyróżniającą się na rynku obsługą dużych przedsiębiorstw bank dysponuje konkurencyjną ofertą produktów i usług. Tradycyjnie największym zainteresowaniem firm cieszą się produkty kredytowe, zarówno finansowanie potrzeb bieżących, jak i organizowanie finansowania w ramach kredytów konsorcjalnych czy długoterminowe finansowanie projektów inwestycyjnych. Finansowanie stanowi podstawę rozszerzania współpracy z klientami na inne produkty bankowe. Do najważniejszych należą produkty z zakresu zarządzania gotówką oraz produkty Pionu Skarbu. Na koniec 2003 roku wartość portfela kredytowego pod nadzorem Centrów Bankowości Korporacyjnej wyniosła 6,8 mld zł.

## B a n k o w o ś ć i n w e s t y c y j n a

2003 rok był bardzo intensywnym okresem dla jednostek banku zaangażowanych w działalność inwestycyjną. Najważniejsze nurty tej aktywności to emisja obligacji własnych, obsługa transakcji rynku kapitałowego na zlecenie klientów oraz rozwój portfela inwestycyjnego zgodnie z polityką banku.

#### Działalność na rzecz klientów zewnętrznych

Bank realizował standardową działalność inwestycyjną polegającą na świadczeniu usług w zakresie doradztwa finansowego oraz organizowania finansowania. Były to głównie działania związane z transakcjami na rynku kapitałowym oraz wykupami lewarowanymi.

Bank Zachodni WBK S.A. w konsorcjum z Credit Suisse First Boston był doradcą Ministra Skarbu Państwa w ofercie sprzedaży krajowym i zagranicznym inwestorom instytucjonalnym ponad 121 mln akcji Telekomunikacji Polskiej S.A. będących własnością Skarbu Państwa. Bank Zachodni WBK S.A. pełnił funkcję współzarządzającego ofertą (Joint Lead Manager) i odpowiadał za sprzedaż akcji na rynku krajowym (ok. 30% oferty). Było to największe przedsięwzięcie na polskim rynku akcji w 2003 roku – uplasowano akcje o łącznej wartości 1,64 mld zł.

Bank uczestniczył także w ofercie publicznej EMAX S.A., w której pełnił m.in. funkcję subemitenta i gwaranta oferty.

BZ WBK S.A. obsługiwał programy emisji papierów dłużnych dla klientów. W ramach oferty niepublicznej przeprowadził emisje obligacji komunalnych gminy Wrocław o łącznej wartości nominalnej 100 mln zł. Zrealizował też publiczne emisje obligacji obu jednostek zależnych banku zajmujących się działalnością leasingową, zapewniając im dopływ środków niezbędnych do dalszego dynamicznego rozwoju działalności podstawowej. Spółka BZ WBK Finance & Leasing S.A. pozyskała tą drogą 88 mln zł, natomiast spółka BZ WBK Leasing S.A. zgromadziła ponad 199 mln zł.

W ramach uczestnictwa w ofercie publicznej IMPEL S.A. bank pełnił funkcję subemitenta oferty.

#### Emisja obligacji własnych

Do maja 2003 roku bank kontynuował realizację I Programu Emisji Obligacji Lokacyjnych Banku Zachodniego WBK S.A. (I PEOL). Uruchomiono go w listopadzie poprzedniego roku, przewidując ulokowanie na rynku do 6 mln obligacji na okaziciela o wartości 100 zł każda. W 2003 roku dokonano przydziału trzeciej serii obligacji dwunastomiesięcznych o wartości nominalnej 97,3 mln zł, czwartej serii obligacji dziewięciomiesięcznych o wartości nominalnej 97,3 mln zł oraz czwartej serii obligacji dziewięciomiesięcznych o wartości nominalnej 90,9 mln zł. Łączna nominalna wartość obligacji wyemitowanych i przydzielonych w ramach I Programu Emisji wyniosła 536,9 mln zł. Pod koniec roku przeprowadzono wykup wszystkich czterech serii.

W październiku rozpoczęto II Program Emisji Obligacji Lokacyjnych Banku Zachodniego WBK S.A. (II PEOL), który przewiduje wprowadzenie na rynek do 50 mln obligacji kuponowych o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż równowartość 5 mld zł i zapadalności od jednego roku do dziesięciu lat. W ramach II Programu w czwartym kwartale 2003 roku wyemitowano sześć serii obligacji lokacyjnych o stałym oprocentowaniu, w tym trzy serie z zapadalnością dwuletnią i trzy z zapadalnością pięcioletnią. Sprzedaż obligacji dwuletnich osiągnęła wartość 448 mln zł, natomiast obligacje pięcioletnie znalazły nabywców na kwotę 79 mln zł. Wszystkie wyemitowane obligacje notowane są na rynku nieurzędowym prowadzonym przez Centralną Tabelę Ofert.

#### Rozwój portfela inwestycyjnego

W 2003 roku bank kontynuował proces dostosowywania portfela do założonej struktury.

W lutym sfinalizowano zawartą pod koniec poprzedniego roku warunkową umowę sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w spółce zależnej Projekty Bankowe Polsoft Sp. z o.o., przenosząc ich własność na nabywcę. Bank nabył ponadto akcje Lubelskich Zakładów Przemysłu Skórzanego Protektor S.A., zwiększając udział w kapitale podmiotu do 36,6%\*. Wraz z pozostałymi akcjonariuszami Commercial Union Polska – Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. uczestniczył w podwyższeniu kapitału zakładowego spółki i objął jej akcje w proporcji do posiadanego udziału. W grudniu zawarł umowę sprzedaży 217.070 akcji Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. na rzecz emitenta w celu umorzenia. W tym samym okresie, zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, brał udział w podwyższeniu kapitału zakładowego BZ WBK Nieruchomości S.A. o kwotę 150 tys. zł w drodze emisji akcji, którą objął w całości.

W 2003 roku zarejestrowane zostały dwie nowe jednostki zależne, w których bank objął i opłacił 100% udziałów. Jedną z nich jest spółka BZ WBK Faktor Sp. z o.o., utworzona w 2002 roku w celu świadczenia usług faktoringowych, zarządzania portfelem należności oraz monitorowania dłużników. Kolejna to CardPoint S.A., powołana w kwietniu 2003 roku do prowadzenia działalności usługowej w zakresie akceptacji kart płatniczych. Na początku sierpnia 2003 roku Bank Zachodni WBK S.A. wniósł aportem do CardPoint S.A. zorganizowaną część przedsiębiorstwa bankowego w postaci Centrum Akceptacji Kart. Wkład niepieniężny pokrył 800 tys. uprzywilejowanych akcji imiennych o wartości nominalnej 10 zł każda. Akcje zostały objęte przez bank w całości w trybie prawa poboru.

\* Zawiera portfel przeznaczony do obrotu, stanowiący 0,52% kapitału zakładowego LZPS Protektor S.A.

Wraz z grupą polskich banków Bank Zachodni WBK S.A. włączył się w proces naprawy Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. w Lublinie. W lipcu 2003 roku zakończono transakcję nabycia akcji wspomnianego banku o łącznej wartości nominalnej 14,4 mln zł, finansując zakup ze środków pochodzących z pożyczki Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Objęte akcje dają 7,23% w kapitale zakładowym Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. oraz taki sam udział w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Ponadto, w ramach konwersji długu, Bankowi Zachodniemu WBK S.A. przydzielono akcje Stalexport S.A. stanowiące około 6,4% kapitału zakładowego spółki.

## B a n k o w o ś ć e l e k t r o n i c z n a

Zgodnie ze strategią "Po pierwsze klient", w 2003 roku Bank Zachodni WBK S.A. rozszerzał zakres i funkcjonalność usług elektronicznych. Kontynuował też proces migracji standardowych operacji do kanałów elektronicznych, uwalniając potencjał oddziałów niezbędny do budowania trwałych więzi z klientami. Równoległe z tymi działaniami rozwijano ofertę kart kredytowych oraz usprawniano ich obsługę, dążąc do wykreowania produktu spełniającego najwyższe standardy rynkowe.

### Kanały elektroniczne

W 2003 roku oferta usług elektronicznych dostępnych w ramach serwisu BZWBK24 została uzupełniona o nowe krótkoterminowe lokaty oraz zlecenia stałe. Klienci banku mogli na bieżąco kontrolować swoje rachunki, dokonywać płatności oraz dysponować nadwyżkami pieniędzmi, korzystając z Internetu, telefonu stacjonarnego oraz telefonu komórkowego. Wprowadzono ponadto szereg udogodnień w sferze obsługi, w tym m.in. odmięscowienie usług (możliwość zmiany ustawień itp. w dowolnym oddziale banku), poczekalnię zleceń, funkcję zasilania kont bezabonamentowych telefonów komórkowych przez Internet i SMS. Szeroki pakiet usług, funkcjonalność serwisu oraz demonstracje instruktazowe dla klientów w oddziałach przekonały kolejne osoby oraz firmy do walorów oferty BZWBK24. W 2003 roku przybyło 126,4 tys. nowych użytkowników, co spowodowało wzrost bazy klientów bankowości elektronicznej do 441,3 tys. Przeważająca większość w tym gronie to klienci indywidualni, stanowiący około 80%. Najczęściej wykorzystywanym kanałem elektronicznym był Internet, do którego dostęp miało 317,3 tys. osób i firm.

W lutym 2003 roku Centrum Komunikacji Banku Zachodniego WBK S.A. uruchomiło sprzedaż produktów przez telefon. Rozpoczęto od udzielania informacji na temat kredytów mieszkaniowych i obligacji lokacyjnych, przyjmowania wniosków o wydanie karty kredytowej, otwierania kont osobistych, rachunków firmowych oraz sprzedaży ubezpieczeń do kart kredytowych. W 2003 roku bank sprzedał poprzez Centrum Komunikacji 3,6% wszystkich kart kredytowych oraz ponad 35% ubezpieczeń do kart.

Duże przedsiębiorstwa coraz liczniej i intensywniej korzystały z serwisu Minibank24 w ramach oferty office-banking. System ten należy do najlepszych na rynku polskim, o czym decydują takie cechy jak: rozbudowana funkcjonalność, wysokie bezpieczeństwo (wykorzystanie technologii podpisu cyfrowego) oraz centralny help-desk

zapewniający najwyższą jakość obsługi klienta. W 2003 roku liczba aktywnych instalacji systemu Minibank24 wzrosła o ponad tysiąc, do 3,9 tys. W ramach tej infrastruktury dostęp do systemu miało prawie 12,8 tys. przedsiębiorstw.

### Migracja transakcji i obsługi klientów do kanałów automatycznych

Bank zachęca klientów do szerszego korzystania z elektronicznych kanałów dystrybucji, podejmując systemowe działania w ramach Projektu Migracji. Celem jest przesunięcie prostych transakcji bankowych z oddziałów do tańszych kanałów automatycznych. Główne metody oddziaływania na klientów to system preferencji cenowych, zwiększanie funkcjonalności i niezawodności infrastruktury oraz upowszechnianie kultury elektronicznej wśród klientów. Projekt kładzie duży nacisk na pracę z klientem w oddziałach, a zwłaszcza indywidualne szkolenia z wykorzystaniem specjalnych terminali demonstracyjnych. Jego realizacja stanowi warunek powodzenia Programu segmentacji i CRM, ponieważ uwalnia pracowników sieci oddziałów od wykonywania standardowych operacji bankowych i pozwala skoncentrować uwagę na sprzedaży produktów oraz nawiązywaniu i podtrzymywaniu długoterminowych relacji z klientami.

### Karty

W 2003 roku Bank Zachodni WBK S.A. utrwalił swą pozycję w czołówce wydawców kart kredytowych w Polsce. Wyposażył w tym okresie klientów w 48,8 tys. nowych kart kredytowych i zamknął rok z portfelem liczącym ich 134,4 tys.

Z myślą o klientach podróżujących po krajach Unii Gospodarczej i Walutowej oferta banku została rozszerzona o nową kartę, MasterCard BZ WBK w wersji Silver i Gold, dla której walutą rozliczeń płatności zagranicznych jest euro. W zeszłym roku wdrożono też opcję Silver i Gold nowej karty affinity, VISA BZ WBK "Akcja Pajacyk". Partnerem banku w tym przedsięwzięciu jest Polska Akcja Humanitarna, która wspiera program dożywiania dzieci w szkołach i cieszy się dużym uznaniem społeczeństwa. Bank zobowiązał się do odprowadzania na rzecz partnera nie tylko części opłat za wydawanie kart, ale również za realizację transakcji, ustanawiając precedens na krajowym rynku kart affinity.

Szczególnie dużo innowacji pojawiło się w obsłudze kart kredytowych. W efekcie gruntownego przeglądu procedur obsługi kart oraz procesu podejmowania decyzji kredytowych dokonano usprawnień, które skróciły do 6 dni czas oczekiwania na wydanie karty kredytowej. Na uwagę zasługuje także wydłużenie okresu bezodsetkowego do 54 dni oraz wprowadzenie kredytu ratalnego w karcie kredytowej. Nowy produkt kredytowy o nazwie RATIO umożliwi przeniesienie transakcji dokonanych kartą w program spłat ratalnych i jest łatwo dostępny (uruchamiany na zlecenie telefoniczne). Bank zaproponował ponadto klientom nowe ubezpieczenia do karty kredytowej, w tym opcjonalny pakiet "Twoje Bezpieczeństwo", chroniący przed skutkami takich zdarzeń jak: niezdolność do pracy, jej utrata lub śmierć wskutek nieszczęśliwego wypadku.

Oferta banku w zakresie kart debetowych została rozszerzona o karty wydawane do kont walutowych w euro oraz rachunków osobistych typu Konto24 Prestiż. Według stanu na koniec roku liczba ważnych kart debetowych i charge w dyspozycji klientów banku wyniosła 1.024,7 tys. i była mniejsza o około 1,7% w porów-

naniu ze stanem z końca ubiegłego roku. Lekki spadek w tym segmencie wynika z rosnącej popularności kart kredytowych, które są bardziej funkcjonalne, zaprzestania wydawania kart typu charge oraz procedury czyszczenia baz danych banku.

Potwierdzeniem wysokiej jakości oferty banku jest przyznanie karcie kredytowej BZ WBK VISA Credit Gold Medalu Europejskiego przez Urząd Komitetu Integracji Europejskiej oraz Business Centre Club. Ponadto w listopadzie 2003 roku "Gazeta Bankowa" nagrodziła Bank Zachodni WBK S.A. w kategorii "Karta zamiast gotówki" za wysoki poziom oferty kart. Bank otrzymał także prestiżowe wyróżnienie VISA International – PSQ Award za osiągnięcie wysokiej wydajności systemu obsługi kart.

Bank Zachodni WBK S.A. obsługuje karty płatnicze dla podmiotów trzecich, zajmując jedną z głównych pozycji na tym rynku. Zapewnia swoim klientom nowoczesną infrastrukturę informatyczną oraz dostęp w czasie rzeczywistym do informacji o wydawanych klientom kartach. W 2003 roku bank obsłużył 370 tys. kart dla podmiotów trzecich. Do najważniejszych klientów należą: Lukas Bank S.A., Nordea Bank Polska S.A. oraz banki spółdzielcze.

## Współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi

Bank Zachodni WBK S.A. współpracuje z wieloma bankami i instytucjami finansowymi na świecie. Najbliższe związki biznesowe utrzymuje z siecią korespondentów, dzięki którym zapewnia kompleksową obsługę operacji zagranicznych. W ich gronie znajdują się m.in. Deutsche Bank AG, Dresdner Bank AG, Bank of New York plc, Royal Bank of Scotland plc.

Dobre relacje z partnerami zagranicznymi przekładają się na konkurencyjne warunki cenowe dla klientów Banku Zachodniego WBK S.A. Wpływają też korzystnie na wolumen zleczanych bankowi transakcji i poziom osiąganych przychodów. Do korzystania z usług Banku Zachodniego WBK S.A. zachęca korespondentów profesjonalna obsługa oraz zaawansowane technologicznie i efektywne rozwiązania informatyczne. Dodatkowym atutem banku jest przynależność do Grupy Allied Irish Banks, która wzmacnia wizerunek banku na rynkach międzynarodowych.

Dzięki powyższym czynnikom oraz aktywności swoich klientów Bank Zachodni WBK S.A. zajmuje jedno z czołowych miejsc na polskim rynku bankowym pod względem wielkości obrotów dewizowych. Ogółem w okresie sprawozdawczym rozliczono 515 tys. transakcji dewizowych o wartości 27 mld zł, tj. o 24% więcej w porównaniu z rokiem poprzednim.

Poza bankami korespondentami ważnym partnerem zagranicznym Banku Zachodniego WBK S.A. jest Western Union Financial Services. Żeby zwiększyć zadowolenie klientów z poziomu obsługi transferów Western Union, w pierwszej połowie 2003 roku wdrożono system usprawniający wpłaty i wypłaty gotówkowe w oddziałach banku. Dzięki temu zabiegowi, a także w wyniku poszerzenia sieci placówek oferujących szybkie transfery, nastąpił

pięćdziesięcioprocentowy wzrost wolumenu transakcji w porównaniu z 2002 rokiem.

Wyrazem zadowolenia partnerów banku ze współpracy są otrzymane w 2003 roku nagrody. Deutsche Bank wyróżnił Bank Zachodni WBK S.A. za wysoki wskaźnik poprawnie sformatowanych poleceń wypłaty otrzymywanych systemem SWIFT, natomiast Western Union przyznał mu nagrodę za wybitny wkład w prace nad projektem D2B dotyczącym przekazów przesyłanych na rachunki bankowe beneficjentów w Polsce.

## Usługi powiernicze

W 2003 roku Bank Zachodni WBK S.A. zaktywizował działania zmierzające do umocnienia pozycji na rynku usług powierniczych. W efekcie osiągnął znaczący wzrost aktywów przechowywanych przez klientów na rachunkach papierów wartościowych. Według stanu na 31 grudnia 2003 roku ich wartość wyniosła 2.600 mln zł.

Oferta usług powierniczych banku adresowana jest do krajowych osób fizycznych i prawnych, a także zagranicznych inwestorów instytucjonalnych obecnych na polskim rynku kapitałowym. W ramach działalności powierniczej bank między innymi prowadzi: rachunki papierów wartościowych, rozlicza transakcje, obsługuje wypłaty dywidend i odsetek, zapewnia wykup instrumentów dłużnych, wycenia portfele, wykonuje dyspozycje na podstawie otrzymanych pełnomocnictw oraz reprezentuje klientów na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy spółek publicznych. Bank pełni też obowiązki depozytariusza funduszy inwestycyjnych. Oprócz Funduszu Inwestycyjnego ARKA Obligacji FIO, od 2003 roku w gronie klientów banku znajdują się ARKA Global Index 2007 FIZ oraz LUKAS Fundusz Stabilnego Wzrostu FIO, zarządzany i reprezentowany przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

## Spółki objęte konsolidacją z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

Dom Maklerski BZ WBK S.A.

Stopniowa poprawa sytuacji gospodarczej w 2003 roku wpłynęła korzystnie na koniunkturę giełdową. Zmiana nastrojów inwestycyjnych zaznaczyła się już pod koniec pierwszego półrocza, jednak dopiero w drugiej połowie roku rynek giełdowy zareagował zdecydowanym wzrostem obrotów. W powstałych warunkach podmioty maklerskie, w tym również Dom Maklerski BZ WBK S.A., osiągnęły bardzo dobre wyniki finansowe.

W 2003 roku obroty Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. na giełdowym rynku akcji wzrosły o 119,6% i osiągnęły wartość 5.584,3 mln zł, co zwiększyło udział podmiotu w rynku z 5,3% do 8,4%. Osiągnięty wzrost był znacznie wyższy od tempa rozwoju rynku (39%) w efekcie dynamicznego rozwoju bazy klientów oraz atrakcyjności oferowanych usług. W lutym 2003 roku Dom Maklerski BZ WBK S.A. zawarł umowę zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa Credit Suisse First Boston Polska, na podstawie której uzyskał wyłączność na obrót polskimi akcjami w imieniu klientów zagranicznych reprezentowanych przez Credit Suisse First Boston z Londynu. W tym samym okresie spółka wprowadziła usługi brokerskie dla polskich klientów instytucjonalnych na rynkach zagra-

nicznych. W listopadzie zostały one również udostępnione klientom indywidualnym. Dom Maklerski BZ WBK S.A. – pierwszy na rynku – zaproponował takie usługi za pośrednictwem Internetu.

Obroty Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. na rynku wtórnym obligacji zwiększyły się o 12,9% do poziomu 316,6 mln zł, co daje czteroprocentowy udział w całorocznych obrotach giełdy. Liczba zawartych za jego pośrednictwem kontraktów terminowych wzrosła natomiast o 46,1% i wyniosła 999,9 tys. sztuk, w wyniku czego udział tego podmiotu w rynku zwiększył się do 11,8%. Atutem domu maklerskiego na rynku kontraktów terminowych jest konkurencyjna oferta, która wyróżnia się zarówno pod względem jakości obsługi, jak i cen.

Od uruchomienia rynku opcji na indeks WIG20 we wrześniu 2003 roku Dom Maklerski BZ WBK S.A. jest jego aktywnym uczestnikiem. Według stanu na koniec roku jego udział na tym rozwijającym się rynku wyniósł 8,7%.

W 2003 roku Dom Maklerski WBK S.A. uczestniczył w sprzedaży na rynku pierwotnym obligacji lokacyjnych Banku Zachodniego WBK S.A., emitowanych w ramach I i II Programu Emisji, oraz obligacji spółki BZ WBK Leasing S.A. Po wprowadzeniu obligacji na regulowany rynek nieurzędowy (CeTO), pośredniczył w ich obrocie i wykupie. W konsekwencji wartość obrotów spółki na rynku CeTO wzrosła w 2003 roku o 8.662% do poziomu 1.189 mln zł, powodując wzrost udziału w rynku z 2,2% na koniec 2002 roku do 12,4% rok później.

Dom Maklerski BZ WBK S.A. utrzymał pozycję lidera pod względem liczby prowadzonych rachunków internetowych. Według stanu na koniec 2003 roku, było ich ponad 10,1 tys., w porównaniu z rokiem poprzednim więcej o 42%. Spółka osiągnęła też dalsze postępy w procesie migracji transakcji klientów indywidualnych do kanałów automatycznych, głównie dzięki szerszemu wykorzystaniu Internetu. Na rynku kasowym (akcji i obligacji) 71% obrotów klientów indywidualnych powstało w wyniku zleceń wpływających drogą internetową lub telefoniczną, natomiast na rynku transakcji terminowych ich udział wyniósł 86%. Na koniec 2002 roku wskaźniki migracji klientów indywidualnych na obu rynkach wyniosły odpowiednio 55% i 85%. W przypadku klientów instytucjonalnych obsługa prowadzona była wyłącznie za pośrednictwem telefonu.

#### BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Spadek rentowności terminowych lokat bankowych pod wpływem systematycznych obniżek stóp procentowych w pierwszej połowie 2003 roku, a także zdecydowana poprawa koniunktury giełdowej w drugiej połowie roku sprzyjały dalszemu rozwojowi funduszy inwestycyjnych. Aktywa wszystkich działających w Polsce funduszy inwestycyjnych wzrosły w tym czasie o blisko 50%.

Tempo wzrostu ośmiu funduszy zarządzanych przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. prześcignęło rynek i wyniosło 84,9%. Wartość zgromadzonych aktywów osiągnęła poziom 1.483,8 mln zł, zwiększając udział spółki w rynku z 3,6% na koniec 2002 roku do 4,5% na koniec 2003 roku.

Zgodnie z tendencją rynkową, w pierwszej połowie roku najwyższy przyrost aktywów odnotował fundusz ARKA Obligacji FIO. W skali roku wartość jego aktywów wzrosła o 222,7% do 181,7 mln zł.

W drugiej połowie roku ożywienie giełdowe spowodowało przyspieszenie dynamiki wzrostu aktywów

funduszy z udziałem akcji. Najszybciej rozwijał się ARKA Zrównoważony FIO, który powiększył aktywa o 1.532% do poziomu 81,7 mln zł oraz ARKA Stabilnego Wzrostu SFIO, który odnotował wzrost w wysokości 937% i osiągnął wartość 130,6 mln zł. ARKA Zrównoważony FIO okazał się także najlepszym funduszem w swojej kategorii pod względem rentowności, osiągnąwszy wynik 25,9% w skali 12 miesięcy. Również ARKA Akcji FIO (51,5%) oraz ARKA Stabilnego Wzrostu SFIO (12,3%) znalazły się w gronie najlepszych w swoich kategoriach.

Pod względem wielkości zgromadzonych aktywów pierwszą pozycję wśród funduszy spółki utrzymał ARKA Ochrona Kapitału FIO, który wzrósł w ciągu roku o 23,8% do poziomu 891,1 mln zł.

W 2003 roku oferta towarzystwa wzbogaciła się o trzy nowe fundusze. W maju rozpoczął działalność pierwszy na polskim rynku fundusz inwestycyjny typu white label. Jest nim LUKAS Fundusz Stabilnego Wzrostu FIO uruchomiony we współpracy z Lukas Bankiem S.A. i dostępny wyłącznie w sieci jego placówek. W sierpniu wystartował pierwszy fundusz inwestujący za granicą, tj. ARKA Obligacji Europejskich FIO skierowany do klientów zainteresowanych inwestowaniem w bezpieczne papiery wartościowe w euro. W grudniu przeprowadzono pierwszą w historii towarzystwa subskrypcję funduszu zamkniętego ARKA Global Index 2007 FIZ, którego zyski związane są ze wzrostem koszyka indeksów giełdowych.

Oprócz nowych funduszy towarzystwo wprowadziło szereg nowatorskich zmian zwiększających atrakcyjność oferty. Od początku września 2003 roku funkcjonuje innowacyjny system opłat za zarządzanie, uzależniony od wartości portfela klienta, a także system opłat dystrybucyjnych i manipulacyjnych, preferencyjny zwłaszcza dla inwestycji długoterminowych.

Na koniec 2003 roku fundusze ARKA były dostępne w 400 placówkach Banku Zachodniego WBK S.A. oraz 48 POK-ach Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. Jednostki uczestnictwa w funduszu LUKAS Fundusz Stabilnego Wzrostu FIO można było nabywać w 102 placówkach Lukas Banku S.A.

#### BZ WBK AIB Asset Management S.A.

Pod wpływem ożywienia gospodarczego, poprawy wyników przedsiębiorstw oraz lepszej koniunktury na rynku giełdowym w 2003 roku nastąpił wzrost popytu na usługi zarządzania aktywami.

Wzrost zainteresowania klientów inwestycjami giełdowymi, obserwowany w drugiej połowie roku, pozwolił spółce BZ WBK AIB Asset Management S.A. znacząco zwiększyć aktywa portfeli z udziałem akcji. W skali roku portfele akcyjne spółki odnotowały przyrost wartości o 49% do kwoty 27,3 mln zł, natomiast zrównoważone wzrosły o 243% do poziomu 71,1 mln zł. Jednocześnie portfele te prześcignęły pozostałe produkty BZ WBK AIB Asset Management S.A. pod względem całorocznych wyników zarządzania.

Dużą popularnością wśród klientów, zwłaszcza w pierwszej połowie 2003 roku, cieszył się Portfel Obligacji Plus. Wielu klientów, zadowolonych z tej inwestycji oraz poziomu oferowanych usług, powierzyło spółce swoje aktywa w dalsze zarządzanie, częściowo zmieniając strategię portfela i rozszerzając go o akcje.

Na koniec 2003 roku wartość aktywów pod zarządzaniem spółki, łącznie z funduszami inwestycyjnymi BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., wyniosła 1.687,5 mln zł.

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

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. prowadzi działalność leasingową poprzez dwie spółki, BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing S.A., które specjalizują się w finansowaniu odrębnych kategorii przedmiotowych.

BZ WBK Finanse & Leasing S.A. koncentruje się na leasingu dwóch grup produktowych: maszyn i urządzeń (oferta "Maszyneria") oraz komputerów i sprzętu biurowego (oferta "Biuromania"). W związku z dynamicznie rozwijającą się działalnością podstawową, w 2003 roku spółka przeprowadziła emisję obligacji w celu pozyskania środków na jej sfinansowanie. Emisja doszła do skutku w ostatnim dniu stycznia wraz z przydzieleniem inwestorom kwalifikowanym 880 obligacji trzyletnich na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 100 tys. zł każda. Papiery te zostały dopuszczone do obrotu na regulowanym rynku nieurzędowym. Dysponując silnym zapleczem kapitałowym i dobrze rozwiniętą siecią sprzedaży, spółka mogła oferować swoje usługi na konkurencyjnych warunkach. W rezultacie w 2003 roku odnotowała trzydziestojednoprocentowy wzrost sprzedaży maszyn i urządzeń i z wynikiem 244,4 mln zł aktywów netto oddanych w leasing objęła pozycję lidera w tym segmencie rynku.

Druga spółka leasingowa, BZ WBK Leasing S.A., specjalizuje się w usługach finansowania pojazdów i środków transportu na rzecz firm (oferta "Autostrada" i "Autotrans") oraz osób fizycznych (oferta "Autostart"). Usprawnienie procesu zawierania umów leasingu samochodów poprzez udostępnienie pełnej obsługi klientów w oddziałach banku pozwoliło Grupie Banku Zachodniego WBK S.A. wyróżnić się na rynku i zwiększyć sprzedaż w segmencie samochodów ciężarowych o 61,2% (407,3 mln zł wg wartości aktywów netto), a w segmencie samochodów osobowych o 36,2% (51,2 mln zł wg wartości aktywów netto).

W celu ułatwienia klientom z sektora małych i średnich przedsiębiorstw dostępu do swoich usług, pod koniec grudnia spółka BZ WBK Leasing S.A. zawarła umowę pożyczki z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju na kwotę 15 mln EUR (lub jej równowartość w złotych). Pozyskane środki pochodzą z finansowanego przez Unię Europejską Programu SME Finance Facility i zostaną przeznaczone na finansowanie leasingu środków transportu dla małych i średnich przedsiębiorstw.

Podobnie jak jej siostrzana spółka, BZ WBK Leasing S.A. finansuje rozwój działalności podstawowej w drodze emisji obligacji własnych. W lipcu 2003 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd wydała zgodę na wprowadzenie do publicznego obrotu do 10 mln obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 100 zł każda. W trzecim kwartale 2003 roku spółka przeprowadziła emisję pierwszych dwóch serii obligacji trzyletnich o łącznej wartości nominalnej do 200 mln zł. Subskrypcję zakończono w ostatnim dniu października, pozyskując ponad 199 mln zł. Papiery stanowią przedmiot obrotu na regulowanym rynku nieurzędowym.

Łączna wartość aktywów netto oddanych w leasing przez obie spółki w 2003 roku wyniosła 717,5 mln zł, tj. o 42,9% więcej niż w poprzednim roku. Zarówno BZ WBK Finanse & Leasing S.A., jak i BZ WBK Leasing S.A. kontynuowały w tym okresie rozwój kanałów dystrybucji i procesów sprzedażowych. Skoncentrowały się ponadto na doskonaleniu procesu oceny ryzyka. Prowadzone w tym kierunku działania miały charakter kompleksowy i objęły zmiany informatyczne, organizacyjne oraz proceduralne.

AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.

W 2003 roku spółka AIB WBK Fund Management Sp. z o.o. kontynuowała współpracę z trzema funduszami: Narodowym Funduszem Inwestycyjnym Magna Polonia S.A., Nova Polonia PEF i Prospect Poland Fund.

W ramach zarządzania Funduszem NFI Magna Polonia S.A. przeprowadzono szereg transakcji sprzedaży akcji i udziałów spółek będących własnością funduszu, a także objęto kilka nowych pakietów.

12 czerwca 2003 roku, na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z 20 maja 2003 roku, dokonano przeniesienia własności 1.963.795 akcji NFI Magna Polonia S.A. na rachunek AIB WBK Fund Management Sp. z o.o. tytułem należnego spółce wynagrodzenia za zarządzanie funduszem za okres 1995-2001. Pula objętych akcji stanowi 6,53% kapitału zakładowego funduszu i uprawnia do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Wartość transakcji według kursu zamknięcia akcji NFI Magna Polonia S.A. na 12 czerwca 2003 roku wyniosła około 9,5 mln zł.

BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

Przedmiotem działalności tej spółki jest nabywanie i zbywanie akcji oraz udziałów spółek prawa handlowego, a także innych papierów wartościowych, działalność związana z poszukiwaniem inwestorów dla spółek oraz działalność doradcza i konsultacyjna.

W ramach zarządzania portfelem inwestycyjnym, w 2003 roku BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. zbyła pakiety akcji i udziały pięciu spółek.

Ponadto spółka objęła, a następnie zbyła 300 obligacji BZ WBK Finanse & Leasing S.A. Odkupiła też z rynku wszystkie cztery serie obligacji lokacyjnych banku wyemitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji Lokacyjnych Banku Zachodniego WBK S.A. (I PEOL), które następnie zostały wykupione przez emitenta.

BZ WBK Faktor Sp. z o.o.

BZ WBK Faktor Sp. z o.o. powstała w październiku 2002 roku, a 24 stycznia następnego roku została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Przedmiotem jej działalności jest świadczenie usług faktoringu obejmujących nabywanie wierzytelności handlowych klientów wobec ich odbiorców, kompleksowe zarządzanie portfelem nabytych wierzytelności, finansowanie bieżącej działalności klientów oraz monitorowanie spłat i dochodzenie wierzytelności. W początkowej fazie działalności spółka świadczyć będzie usługi faktoringu z regresem. Zgodnie ze strategią korporacyjną, przejmie w całości obsługę faktoringu w Grupie Banku Zachodniego WBK S.A.

W pierwszej połowie 2003 roku spółka przygotowała podstawy organizacyjne i formalno-prawne do prowadzenia działalności operacyjnej, przetestowała i wdrożyła informatyczny system faktoringowy, opracowała strategię działań sprzedażowych, a następnie przystąpiła do pozyskiwania i obsługi pierwszych klientów. W czerwcu 2003 roku uruchomiła pilotaż usług, którego celem było wdrożenie aktywnej sprzedaży faktoringu. Do końca 2003 roku obrót faktoringowy BZ WBK Faktor Sp. z o.o. osiągnął wartość 29 mln zł.

prowadzenia działalności operacyjnej, przetestowała i wdrożyła informatyczny system faktoringowy, opracowała strategię działań sprzedażowych, a następnie przystąpiła do pozyskiwania i obsługi pierwszych klientów. W czerwcu 2003 roku uruchomiła pilotaż usług, którego celem było wdrożenie aktywnej sprzedaży faktoringu. Do końca 2003 roku obrót faktoringowy BZ WBK Faktor Sp. z o.o. osiągnął wartość 29 mln zł.

#### CardPoint S.A.

CardPoint S.A. to nowo utworzona spółka zależna, którą wpisano do Krajowego Rejestru Sądowego 19 maja 2003 roku. Podjęła ona działalność operacyjną z początkiem sierpnia 2003 roku wraz z wniesieniem przez Bank Zachodni WBK S.A. aportu w postaci Centrum Akceptacji Kart, będącego wydzieloną organizacyjnie i finansowo jednostką banku. Spółka wykorzystuje nabyte aktywa w sposób zgodny z ich dotychczasowym przeznaczeniem, kontynuując świadczenie usług w zakresie akceptacji kart płatniczych.

CardPoint S.A. udostępnia punktom handlowo-usługowym (akceptantom) urządzenia do wprowadzania i przetwarzania informacji o kartach i szczegółach płatności, przetwarza dane spływające od akceptantów i poprzez Bank Zachodni WBK S.A. rozlicza transakcje. Zapewnia też swoim partnerom wsparcie w formie szkoleń i materiałów marketingowych. Spółka koncentruje się na wybranych grupach klientów i świadczy im wysokiej jakości usługi wsparte najnowocześniejszą technologią.

W końcu grudnia 2003 roku obsługiwała ona ponad 9.000 urządzeń akceptujących rozmieszczonych na terenie całego kraju.

#### BZ WBK Nieruchomości S.A i Wspólnicy Spółka Komandytowa

Przedmiotem działalności tej spółki jest obsługa leasingu środków transportu, które zostały oddane w użytkowanie na podstawie umów leasingu zawartych w 2001 roku na dziesięć lat.

## 4. R o z w ó j o r g a n i z a c j i i i n f r a s t r u k t u r y

### S t r u k t u r a w ł a s n o ś c i o w a k a p i t a ł u a k c y j n e g o B a n k u Z a c h o d n i e g o W B K S . A .

Według danych w posiadaniu Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A., 31 grudnia 2003 roku co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy banku należało do 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 |
|-------------------------------|--------------------------|--|----------------------|--|
| AIB European Investments Ltd. | 51.413.790               | 70,5%  | 51.413.790           | 70,5%                                  |

## W ł a d z e

#### Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

10 kwietnia 2003 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., które zatwierdziło przedłożone przez Zarząd jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu z działalności banku i grupy kapitałowej za 2002 rok. Uchwaliło też podział zysku i wypłatę dywidendy oraz udzieliło członkom Zarządu i Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2002 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do składu Rady Nadzorczej dwie nowe osoby: Declana McSweeneya oraz Aleksandra Galosa. Zaakceptowało ponadto treść "Dobrych praktyk w spółkach publicznych w 2002 roku" wprowadzonych Uchwałą nr 58/952/2002 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z 16 października 2002 roku wraz z komentarzem określającym sposób ich stosowania w banku.

22 maja 2003 roku zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., które wydało pozwolenie na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa banku, świadczącej usługi w zakresie akceptacji kart płatniczych, na rzecz spółki akcyjnej zależnej w 100% od banku. Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd do ustalenia ostatecznej wartości zbywanych składników majątku na poziomie nie niższym niż 8 mln zł.

## Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. rozpoczęła działalność w 2003 roku w następującym składzie:

|                      |   |
|----------------------|---|
| Marian Górski        | przewodniczący Rady Nadzorczej            |
| Gerry Byrne          | zastępca przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| Waldemar Frąckowiak  | członek Rady Nadzorczej                   |
| Dermot Gleeson       | członek Rady Nadzorczej                   |
| Marek Grzegorzewicz  | członek Rady Nadzorczej                   |
| Cornelius O'Sullivan | członek Rady Nadzorczej                   |
| John Power           | członek Rady Nadzorczej                   |
| Aleksander Szwarc    | członek Rady Nadzorczej                   |
| Jacek Ślotała        | członek Rady Nadzorczej                   |

18 lutego 2003 roku pan Cornelius O'Sullivan złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. ze skutkiem od 13 marca 2003 roku w związku z decyzją o objęciu funkcji pierwszego wiceprezesa Zarządu.

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 10 kwietnia 2003 roku do Rady Nadzorczej powołano dwóch nowych członków: pana Declana McSweeneya oraz pana Aleksandra Galosa.

19 grudnia 2003 roku Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. przyjęła do wiadomości rezygnację pana Dermota Gleesona ze stanowiska członka Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. Pan Dermot Gleeson zakończył pracę w Radzie Nadzorczej banku 31 grudnia 2003 roku w związku z objęciem stanowiska przewodniczącego Rady Nadzorczej Grupy Allied Irish Banks plc.

## Zarząd

Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. rozpoczął działalność w 2003 roku w następującym składzie:

|                        |                             |
|------------------------|-----------------------------|
| Jacek Kseń             | prezes Zarządu              |
| William Richard Horgan | pierwszy wiceprezes Zarządu |
| Declan Flynn           | członek Zarządu             |
| Michał Gajewski        | członek Zarządu             |
| Michael Keegan         | członek Zarządu             |
| Justyn Konieczny       | członek Zarządu             |
| Janusz Krawczyk        | członek Zarządu             |
| Jacek Marcinowski      | członek Zarządu             |
| Mateusz Morawiecki     | członek Zarządu             |
| Maciej Węgrzyński      | członek Zarządu             |

14 marca 2003 roku pan William Richard Horgan zakończył pracę w Banku Zachodnim WBK S.A. Funkcję pierwszego wiceprezesa objął po nim pan Cornelius O'Sullivan.

10 kwietnia 2003 roku Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. powołała do Zarządu banku na kolejną trzyletnią kadencję następujące osoby:

|                      |                             |
|----------------------|-----------------------------|
| Jacek Kseń           | prezes Zarządu              |
| Cornelius O'Sullivan | pierwszy wiceprezes Zarządu |
| Declan Flynn         | członek Zarządu             |
| Michał Gajewski      | członek Zarządu             |
| Michael Keegan       | członek Zarządu             |
| Justyn Konieczny     | członek Zarządu             |
| Janusz Krawczyk      | członek Zarządu             |
| Jacek Marcinowski    | członek Zarządu             |
| Mateusz Morawiecki   | członek Zarządu             |
| Feliks Szyszkowiak   | członek Zarządu             |
| Maciej Węgrzyński    | członek Zarządu             |

14 stycznia 2004 roku pan Maciej Węgrzyński złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

Poniższa tabela prezentuje liczbę i wartość nominalną akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej banku według stanu na 31 grudnia 2003 roku.

| Właściciel akcji    | Liczba akcji | Wartość nominalna akcji w zł |
|---------------------|--------------|------------------------------|
| Rada Nadzorcza      |              |                              |
| Marian Górski       | 52           | 520                          |
| Waldemar Frąckowiak | 278          | 2780                         |
| Zarząd              |              |                              |
| Jacek Kseń          | 450          | 4500                         |

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu nie posiadają akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

## Z a s a d y ł a d u k o r p o r a c y j n e g o

Bank Zachodni WBK S.A. przestrzega zasad ładu korporacyjnego określonych w "Dobrych praktykach w spółkach publicznych w roku 2002" wprowadzonych Uchwałą nr 58/952/2002 Rady Giełdy Papierów Wartościowych z 16 października 2002 roku. Treść wyżej wymienionych praktyk, a także sposób ich stosowania, zostały zatwierdzone przez Zarząd i Radę Nadzorczą, a następnie zaakceptowane przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z 10 kwietnia 2003 roku.

W 2003 roku opracowano dodatkowe procedury wewnętrzne ułatwiające monitorowanie stosowania dobrych praktyk w banku. Dokonano też odpowiednich zmian w Statucie Banku Zachodniego WBK S.A. oraz w regulaminach Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu.

## Kadry i szkolenia

Działalność kadrowa oraz szkoleniowa Banku Zachodniego WBK S.A. koncentrowała się w 2003 roku na działaniach wspierających realizację strategii oraz rozwoju kompetencji kadry kierowniczej. Kontynuowano też proces racjonalizacji zatrudnienia.

### Kadry

Z początkiem 2003 roku uruchomiono kolejny cykl Programu Zarządzania Efektywnością Pracy, który ukierunkował pracowników na realizację strategii "Po pierwsze klient". Uaktualnione priorytety strategiczne banku zostały przełożone kaskadowo na indywidualne cele pracowników zdefiniowane w trzech obszarach: zorientowanie na biznes, zorientowanie na klienta i zorientowanie na współpracowników. Proces monitorowania postępów oraz przegląd wyników przebiegał zgodnie z ustalonym rytmem i spełniał swoją motywacyjną funkcję. Był też wiarygodnym i miarodajnym źródłem informacji dla zarządzania potencjałem ludzkim w firmie.

W 2003 roku trwały prace związane z restrukturyzacją zatrudnienia. Redukcje, które przeprowadzono w pierwszej połowie roku, związane były ze zmianami organizacyjnymi w Centrum Wsparcia Biznesu oraz wdrażaniem nowego modelu oddziału i systemu ICBS w placówkach banku. Kolejny etap restrukturyzacji zapoczątkowała decyzja Zarządu z 22 lipca 2003 roku w sprawie objęcia zwolnieniami grupowymi dodatkowej liczby osób z Centrum Wsparcia Biznesu i sieci oddziałów. Nadwyżki kadrowe zidentyfikowano ponadto w realizowanym przez cały rok procesie racjonalizacji sieci. Restrukturyzacją zatrudnienia w ramach zwolnień grupowych objęto w banku 1.569 osób (1.557 etatów). Skalę zwolnień ograniczyła do pewnego stopnia procedura obsadzania wakatów w drodze rekrutacji wewnętrznej. Ogółem w wyniku ruchów kadrowych zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. spadło z poziomu 9.116 etatów na koniec 2002 roku do 7.417 etatów na koniec 2003 roku. W skali grupy (bank z wszystkimi jednostkami zależnymi) zmniejszono liczbę etatów o 1.750 do 7.790.

### Szkolenia

W szkoleniach i programach rozwojowych zorganizowanych przez bank w 2003 roku wzięło udział 31 tys. uczestników, tj. ponad dwukrotnie więcej niż rok wcześniej. Wzrost ten był możliwy dzięki szerszemu wykorzystaniu metody e-learningu w procesie szkoleniowym, która sprawdziła się w banku jako szybka, wygodna i skuteczna metoda docierania do pracowników z niezbędnymi informacjami. W systemie tym przeszkolono 51% ogółu uczestników, podczas gdy rok wcześniej tylko 12%. Główne bloki tematyczne przeprowadzonych w trakcie roku szkoleń to techniki sprzedaży zorientowane na pracę zespołową i jakość obsługi, kredytowanie małych i średnich przedsiębiorstw, produkty i usługi bankowości elektronicznej, fundusze inwestycyjne oraz szkolenia z zakresu bezpieczeństwa banku. Zdecydowana większość z nich przeznaczona była dla pracowników oddziałów.

W 2003 roku bank kontynuował realizację strategii rozwoju kadry kierowniczej, koncentrując się przede

wszystkim na dwóch szczeblach, tj. najwyższej kadrze zarządzającej oraz obecnych i przyszłych kierownikach liniowych. Jednocześnie pracowano nad koncepcją i praktyczną realizacją programu dla trzeciego, pośredniego poziomu zarządzania w banku, tj. dyrektorów. Program rozwoju adresowany do kadry najwyższego szczebla trwał od grudnia 2002 roku do maja 2003 roku i poświęcony był doskonaleniu umiejętności przywódczych niezbędnych do realizacji strategii "Po pierwsze klient". W lutym 2003 roku zainaugurowano drugi etap programu przyspieszonego rozwoju najbardziej utalentowanych młodych stażem i przyszłych menedżerów pod nazwą Rozwój Skutecznych Menedżerów 2003/2004. W programie uczestniczy 55 osób wyłonionych w złożonym procesie assessment centre. Program służy wykształceniu u obecnych i przyszłych menedżerów kompetencji warunkujących wysoką jakość i skuteczność zarządzania.

## Infrastruktura

### Centrum Wsparcia Biznesu

W 2003 roku dokonano kilku modyfikacji w strukturze organizacyjnej Centrum Wsparcia Biznesu Banku Zachodniego WBK S.A. Najważniejsze z nich to utworzenie Pionu Zarządzania Ryzykiem, przeniesienie Obszaru Zarządzania Marką z Pionu Strategii Biznesu pod bezpośredni nadzór prezesa Zarządu oraz wyłączenie Centrów Bankowości Korporacyjnej poza strukturę pionów. Zmiany te podkreślają znaczenie, jakie bank przywiązuje do realizacji strategii "Po pierwsze klient" oraz zagadnień związanych z bezpieczeństwem i efektywnością funkcjonowania organizacji.

### Sieć oddziałów

W końcu grudnia 2003 roku sieć dystrybucyjna banku liczyła 400 oddziałów i była podzielona na 3 makroregiony (z siedzibą we Wrocławiu, Poznaniu i Warszawie) obejmujące 14 regionów.

Zmniejszenie liczebności sieci o 32 jednostki w porównaniu ze stanem z końca 2002 roku jest efektem realizowanego w banku procesu racjonalizacji. W ramach tego przedsięwzięcia połączono działalność operacyjną wyselekcjonowanych placówek w celu wyeliminowania jednostek nierentownych lub działających w strefie wpływów innych oddziałów banku. Zabiegiem optymalizacyjnym była też zmiana struktury regionalnej, tj. likwidacja trzech regionów i włączenie podległego im obszaru w granice sąsiednich jednostek. W wyniku podjętych działań osiągnięto korzyści skali i ograniczono koszty pracownicze. Projekt ów dał początek długofalowym działaniom optymalizacyjnym prowadzonym w oparciu o systematyczną analizę sieci i jej funkcjonowania w zmieniających się warunkach rynkowych.

W 2003 roku bank umocnił swoją pozycję w Warszawie i Krakowie. W marcu przeprowadzono kampanię promocyjną w Warszawie, co poszerzyło znajomość marki banku, podkreślając takie zalety jak: duża liczba dobrze usytuowanych placówek, scentralizowany system informatyczny, wysoka jakość obsługi i atrakcyjna oferta. Natomiast w Krakowie lokalna sieć oddziałów została powiększona o kolejną, ósmą placówkę.



#### Centra Bankowości Korporacyjnej

W 2003 roku w pełnym zakresie funkcjonowały cztery Centra Bankowości Korporacyjnej Banku Zachodniego WBK S.A.: w Warszawie, Wrocławiu, Poznaniu i Krakowie. W styczniu 2004 roku uruchomiono też Centrum Biznesowe w Gdańsku (więcej szczegółów na temat tych jednostek w rozdziale 3. Sprawozdanie Zarządu, w części poświęconej bankowości korporacyjnej).

#### Infrastruktura bankowości elektronicznej

W końcu 2003 roku sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. składała się z 557 urządzeń, które w tymże roku wykonały około 43 mln operacji. Bankomaty Banku Zachodniego WBK S.A. cechuje wysoka funkcjonalność. Oprócz realizacji wypłat klienci mogą korzystać z usług dodatkowych, tj. sprawdzenia salda, zestawienia transakcji, przelewu na kartę kredytową Banku Zachodniego WBK S.A., zmiany PIN, aktywacji karty, doładowania telefonów bezabonamentowych (typu pre-paid) wszystkich operatorów GSM etc.

Należąca do banku sieć urządzeń akceptujących karty znalazła się w drugiej połowie roku pod zarządem jednostki zależnej. W kwietniu 2003 roku Zarząd banku podjął decyzję o wydzieleniu działalności w zakresie akceptacji kart płatniczych i przeniesieniu jej do specjalnie w tym celu utworzonej spółki CardPoint S.A. Spółka ta rozpoczęła działalność operacyjną 1 sierpnia 2003 roku po wniesieniu przez Bank Zachodni WBK S.A. wkładu niepieniężnego w postaci Centrum Akceptacji Kart.

## N a k ł a d y i n w e s t y c y j n e

W 2003 roku nakłady Banku Zachodniego WBK S.A. na realizację projektów inwestycyjnych wyniosły 85,3 mln zł i były niższe o 62,7% w porównaniu z rokiem poprzednim. Niższa kwota wydatkowanych środków jest rezultatem zakończenia trzyletniego procesu wdrażania systemu ICBS i projektów towarzyszących w sieci placówek banku.

Na technologię informatyczną wydano 73,0 mln zł, w tym 23,9 mln zł na końcową fazę projektu B1. W związku z tym, że po wdrożeniu ICBS bank uzyskał mocne fundamenty technologiczne, w pierwszym półroczu 2003 roku mógł się skupić na budowaniu relacji z klientem i wspomagających ten proces technologiach. Rozpoczęto też prace nad wdrożeniem nowoczesnej platformy decyzyjnej dla produktów kredytowych. Jednocześnie bank kontynuował projekty zmierzające do rozwoju dostępności i funkcjonalności usług elektronicznych.

Inwestycje związane z nieruchomościami wyniosły 12,3 mln zł. Nakłady na środki trwale przeznaczone zostały na modyfikację infrastruktury oddziałowej w ramach projektu racjonalizacji. Decyzja o połączeniu działalności operacyjnej wybranych oddziałów powodowała zmiany lokalizacyjne i konieczność modernizacji placówek. Ponadto, wraz z postępem prac nad segmentacją i CRM, wprowadzane były zmiany do modelu obsługi klientów.

W 2003 roku spółki zależne podlegające konsolidacji z Bankiem Zachodnim WBK S.A. poniosły nakłady inwestycyjne w wysokości 7,1 mln zł.

## P r o g r a m B 1

W kwietniu 2003 roku zakończono wdrażanie zintegrowanego systemu informatycznego (ICBS), a wraz z nim nowego modelu funkcjonowania oddziałów. Inwestycja zamknęła się kwotą 100 mln dolarów i była największym przedsięwzięciem w historii Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Grupy Allied Irish Banks. O skali przedsięwzięcia świadczą podstawowe dane statystyczne podsumowujące proces implementacji: skonwertowano około 3 mln rachunków klientów, przeszkolono 7 tys. pracowników oddziałów i Centrum Wsparcia Biznesu, wymieniono ponad 6,5 tys. komputerów. Uruchomienie nowego systemu wymagało przeprowadzenia głębokich zmian w wielu obszarach funkcjonowania banku i wiązało się z niezwykle dużym wysiłkiem koncepcyjnym, planistycznym i wdrożeniowym. W konsekwencji odniesione korzyści stanowią wypadkową funkcjonalności nowego systemu, sprawniejszych procedur, zmodyfikowanej struktury organizacyjnej, zmienionej organizacji pracy i zakresu obowiązków pracowników oddziałów, a także ich lepszego wykształcenia i wyposażenia w zmodernizowaną bazę sprzętową. Program B1 powiódł się w pełni nie tylko ze względu na udane wdrożenie ICBS i projektów towarzyszących, ale również dlatego, że zakończono go w terminie, nakłady utrzymano w granicach wyznaczonych przez budżet i osiągnięto zakładane cele biznesowe.

W dalszej części roku, na bazie infrastruktury zbudowanej w ramach B1, rozpoczęto prace nad wdrażaniem platformy systemów informacyjnych (hurtownia danych), głównie na potrzeby wynikające z Programu segmentacji i CRM, a także w związku z wymogami Komitetu Bazylejskiego.

## 5. Kluczowe obszary ryzyka

### Zarządzanie kapitałem

Polityka Banku Zachodniego WBK S.A. zakłada utrzymywanie silnej bazy kapitałowej oraz efektywne jej wykorzystanie z korzyścią dla akcjonariuszy.

W końcu 2003 roku zasoby kapitałowe banku wynosiły 2.533,7 mln zł (grupa kapitałowa – 2.542,7 mln zł), natomiast współczynnik wypłacalności ukształtował się na poziomie 11,77% (grupa kapitałowa – 12,01%).

Zakładając dalszy stabilny rozwój działalności, bank planuje utrzymać na nie zmienionym poziomie dotychczasową proporcję corocznie zatrzymywanego zysku przeznaczonego na zwiększenie kapitału (około 80% zysku netto).

### Zarządzanie aktywami i pasywami

Głównym celem zarządzania aktywami i pasywami jest prowadzenie efektywnej działalności pozwalającej na rozwój w ramach wyznaczonych parametrów ryzyka. Zarządzanie ryzykiem prowadzone jest w banku w zakresie określonym wspólnie z Grupą Kapitałową AIB i dotyczy trzech głównych obszarów ryzyka: ryzyka rynkowego, ryzyka kredytowego oraz ryzyka płynności.

Zarząd banku, który jest odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem, przekazał swoje uprawnienia następującym komitetom wyższego stopnia: Komitetowi Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), Komitetowi Kredytowemu oraz Komitetowi Rezerw. Komitety te odpowiedzialne są za zarządzanie poszczególnymi obszarami ryzyka, monitorowanie na bieżąco ogólnego ryzyka banku oraz kształtowanie bieżącej polityki w określonych przez Zarząd ramach.

### Zarządzane 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 podstawie przyjętych procesów i 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 zagrażających pogorszeniem jakości portfela kredytowego.

#### Forum Kredytowe

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku Zachodnim WBK S.A. funkcjonuje Forum Kredytowe, którego podstawowym celem jest uzgadnianie i zatwierdzanie polityk kredytowych, najlepszych praktyk branżowych, analiz sektorowych, systemów klasyfikacji kredytowej oraz wyceny ryzyka kredytowego, które są adresowane do sieci oddziałów banku i pionów Centrum Wsparcia Biznesu bezpośrednio odpowiedzialnych za

rozwój i wsparcie biznesu. Forum stanowi platformę uzgodnień i komunikacji, która wykorzystuje najlepsze praktyki Dywizji Polskiej i Grupy AIB w obszarze zarządzania aktywami obciążonymi ryzykiem. W skład Forum Kredytowego wchodzi przedstawiciele kierownictwa poszczególnych pionów banku.

#### 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 wypadku kredytów walutowych). Polityki kredytowe są zgodne ze standardami Grupy AIB i jednocześnie dostosowane do specyfiki działalności kredytowej Banku Zachodniego WBK S.A.

#### Klasyfikacja kredytowa

W ramach nieustannych starań zmierzających do zwiększania profesjonalizmu w zarządzaniu ryzykiem kredytowym bank – obok klasyfikacji ekspozycji kredytowych na podstawie przepisów ogólnych – stosuje i rozwija wewnętrzne systemy klasyfikacji kredytowej, opierając się na doświadczeniu i dobrych praktykach Grupy AIB. W 2003 roku rozpoczęto prace związane z dostosowaniem wykorzystywanych systemów klasyfikacji do rekomendacji Komitetu Bazylejskiego.

#### Tworzenie rezerw

Bank Zachodni WBK S.A. tworzy rezerwy, wykorzystując ogólne przepisy prawa (Rozporządzenie Ministra Finansów z 10 grudnia 2001 roku w sprawie tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków, Dz. U. z 22 grudnia 2001 roku nr 149, poz. 1672 z późniejszymi zmianami) i preferuje konserwatywne podejście przy uwzględnianiu zabezpieczeń do pomniejszania podstawy ich naliczania. Za realizację polityki banku w zakresie utrzymywania odpowiedniego poziomu rezerw celowych odpowiedzialny jest Komitet Rezerw.

#### Zwrot z ryzyka

Bank kontynuuje wdrażanie opartych na ryzyku metod wyceny kredytów, alokacji kapitału oraz pomiaru efektywności.

#### Proces podejmowania decyzji kredytowych

Proces podejmowania decyzji kredytowych, jako element zarządzania ryzykiem, opiera się na systemie limitów kompetencyjnych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia pracowników oraz obszarów działalności kredytowej banku (bankowość korporacyjna, komercyjna i detaliczna). Zaangażowania powyżej 15 mln zł akceptowane są przez Komitet Kredytowy, w którego skład wchodzi przedstawiciele kierownictwa najwyższego szczebla.

Bank stale podejmuje działania służące dostarczeniu najwyższej jakości usług kredytowych przy jednoczesnym dostosowaniu ich do oczekiwań kredytobiorców i zapewnieniu bezpieczeństwa portfela kredytowego. W tym celu utworzone zostały stanowiska głównego oficera kredytowego oraz dyrektorów ds. kredytów, których zadaniem jest podejmowanie decyzji kredytowych oraz nadzór nad jakością portfela. W ten sposób funkcje zatwierdzania ryzyka transakcji i funkcje sprzedażowe zostały rozdzielone.

Dla wybranych produktów detalicznych bank wdraża techniki scoringowe. Proces ten rozpoczął się od implementacji systemów decyzyjnych oceniających aplikacje kredytowe klientów detalicznych. W bieżącym roku nastąpi rozwój platform decyzyjnych i scoringu zachowania się klientów oraz ich rachunków bankowych. Działania te mają doprowadzić do poprawy zarządzania ryzykiem w portfelu klientów detalicznych, przyspieszenia procesów decyzyjnych oraz spełnienia wymogów Komitetu Bazylejskiego. Wdrażanie scoringu prowadzone jest z pomocą zewnętrznych firm o międzynarodowej reputacji oraz audytorów zewnętrznych.

#### Przeglądy kredytowe

Przykładając najwyższą wagę do jakości portfela kredytowego, bank dokonuje regularnych przeglądów mających na celu zapewnienie przestrzegania najlepszych praktyk kredytowych, ustalenie rzeczywistej jakości portfela kredytowego, właściwej klasyfikacji i odpowiedniej wielkości rezerw oraz wystawienia obiektywnej oceny profesjonalizmu w zarządzaniu kredytami. Przeglądy dokonywane są przez Departament Zapewnienia Jakości Kredytów, który jest niezależny od jednostek podejmujących ryzyko kredytowe w ramach swoich kompetencji.

## Z a r z ą d z a n i e   r y z y k i e m   r y n k o w y m i   r y z y k i e m   p ł y n n o ś c i

Komitet ALCO Banku Zachodniego WBK S.A. odpowiada 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 rynku i zarządzanie nim. Zarządzanie ryzykiem rynkowym i płynnością odbywa się w banku w granicach określonych przez Grupę AIB i zatwierdzonych przez Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. Komitet ALCO składa się z przedstawicieli najwyższej kadry zarządzającej pionów. Polityka ALCO definiuje podstawy zarządzania płynnością oraz ryzykiem stopy procentowej i walutowym wynikającym ze struktury bilansu banku i grupy.

#### Zarządzanie ryzykiem rynkowym

Ryzyko rynkowe związane z działalnością detaliczną i komercyjną banku przejmuje Pion Skarbu, który zajmuje odpowiednie pozycje bilansowe (m.in. na papierach wartościowych przeznaczonych do obrotu, transakcjach pochodnych) w celu ograniczenia odpowiednich rodzajów ryzyka. W lipcu 2003 roku powołany został Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami, który przejął od Komitetu ALCO obowiązek bieżącego identyfikowania i pomiaru ryzyka rynkowego wynikającego z działalności detalicznej i komercyjnej.

Podstawowym celem prowadzonej przez bank polityki w obszarze ryzyka rynkowego jest ograniczenie niekorzystnego wpływu wahań stopy procentowej oraz kursu walutowego na rentowność i wartość rynkową banku, a także podwyższanie dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka. Polityka i praktyka banku w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym jest zgodna z trzema zasadami:

- kluczowe działania związane z ryzykiem rynkowym zatwierdza Zarząd na podstawie przyjętej polityki,
- ryzyko rynkowe banku jest zarządzane przez Pion Skarbu, zarządza nim wykwalifikowany personel,

monitorując je za pomocą odpowiednich systemów i mechanizmów kontrolnych,

- pomiar i monitorowanie ryzyka rynkowego przeprowadza kadra zarządzająca ryzykiem niezależnie od komórek podejmujących ryzyko.

Bank Zachodni WBK S.A. działa w granicach wyznaczonych przez konserwatywne limity kredytowe.

#### Zarządzanie ryzykiem płynności

W 2003 roku bank prowadził prace nad wdrożeniem nowej polityki płynności, która została zatwierdzona przez Zarząd banku pod koniec roku. Nowa polityka płynności ma zapewnić pokrycie kontraktowych i warunkowych wypływów środków przez przewidywane wpływy/sprzedaż aktywów płynnych (głównie papierów dłużnych) na wypadek wystąpienia wyjątkowych lub trudnych sytuacji w wyniku działania czynników wewnętrznych (np. nagły wzrost wartości uruchamianych kredytów w ramach przyznaných linii) lub zewnętrznych (np. znaczny spadek płynności na rynku swapów walutowych). Nowa polityka obejmuje wszystkie aktywa i pasywa oraz pozycje pozabilansowe mające wpływ na poziom płynności i wykorzystuje statystyczne badania zachowań bazy depozytowej. Uwzględnia też plan awaryjny na wypadek sytuacji krytycznych dla płynności.

## Z a r z ą d z a n i e   r y z y k i e m   o p e r a c y j n y m

Ryzyko operacyjne obejmuje zagrożenie stratami wynikającymi z nieodpowiednich procesów wewnętrznych, błędów ludzkich i systemów lub czynników zewnętrznych.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w Grupie Banku Zachodniego WBK S.A. obejmuje następujące zakresy odpowiedzialności:

- jednostki organizacyjne odpowiedzialne za ryzyko operacyjne występujące w ich obszarze (identyfikacja ryzyka, samoocena, sprawozdania ze strat),
- zespół ryzyka operacyjnego, odpowiadający za koordynację procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym (stworzenie systemu, wspieranie jednostek, raportowanie, tworzenie bazy danych o stratach),
- audyt odpowiadający za kontrolę i ocenę jakości zarządzania ryzykiem operacyjnym (niezależna ocena jakości procesu zarządzania ryzykiem, przeglądy standardu identyfikacji ryzyka w jednostkach organizacyjnych, ocena mechanizmów kontroli).

Bank Zachodni WBK S.A. opracował i wdrożył Politykę Bezpieczeństwa Informacji oraz Standardy Informacji, które regulują zagadnienia bezpieczeństwa przetwarzanych informacji, nadzór nad ich wdrażaniem, opiniowanie prowadzonych projektów w aspekcie obowiązujących standardów, analizę ryzyka przy zmianach w systemach informatycznych, bieżącą analizę informacji o zagrożeniach dotyczących poufności informacji.

Bank Zachodni WBK S.A. nadzoruje wdrażanie polityki swojej grupy kapitałowej w zakresie zarządzania ciągłością działania, współpracuje z jednostkami biznesowymi w związku z tymi zagadnieniami, analizuje potrzeby i przygotowuje odpowiednie plany.

Pozostałe obszary ryzyka operacyjnego, na których koncentruje się Grupa Banku Zachodniego WBK S.A., to:

- zapobieganie praniu brudnych pieniędzy,
- samoocena i analiza ryzyka operacyjnego,
- zapobieganie przestępstwom,
- ochrona danych osobowych.

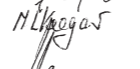

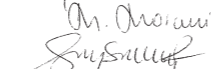

## P r z e d s i ę w z i ę c i a   w   t o k u

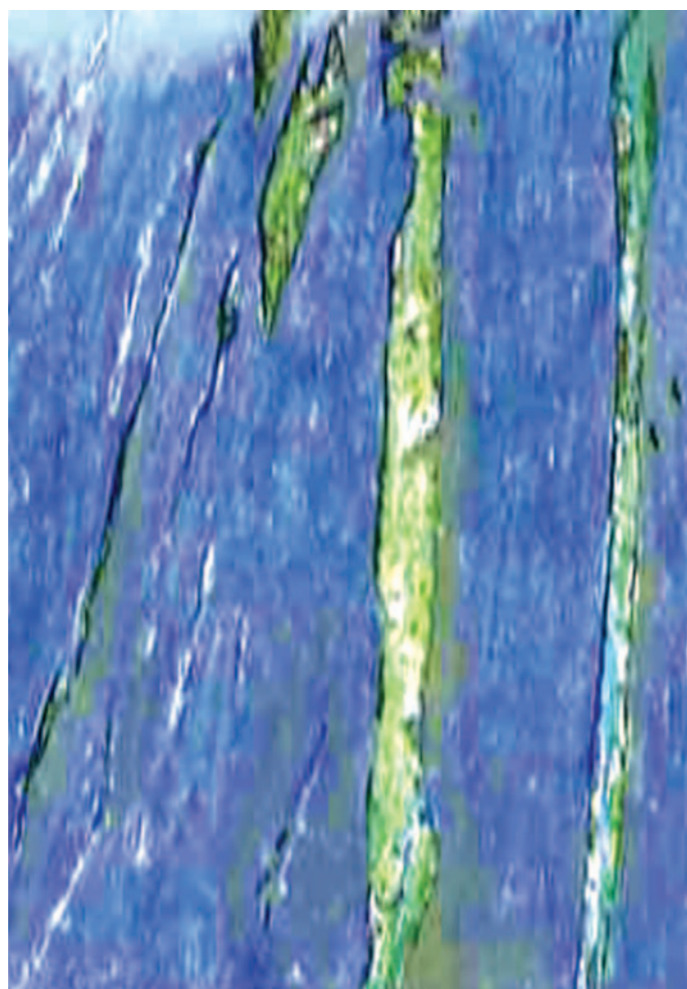
Realizując strategię grupy AIB w zakresie zarządzania ryzykiem, Bank Zachodni WBK S.A. prowadzi szereg prac mających na celu:

- wdrożenie zaawansowanych technik zarządzania uwzględniających poprawkę na ponoszone ryzyko w ocenie rentowności produktów, portfeli i jednostek biznesowych (RAROC),
- wdrożenie rekomendacji Komitetu Bazylejskiego w pierwszym etapie według metody foundation IRS dla ryzyka kredytowego oraz metody standardowej dla ryzyka operacyjnego,
- pełne dostosowanie do wymogów międzynarodowych standardów rachunkowości (IAS),
- dostarczenie platformy informacyjno-technologicznej oraz usprawnienie procesów sprawozdawczych (hurtownia danych).

Do realizacji powyższych przedsięwzięć bank stosuje zintegrowane podejście, łącząc je w jeden wspólny projekt zarządzany na poziomie całej Grupy AIB.

Podpisy członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. :

| Data       | Imię i nazwisko      | Stanowisko                  | Podpis  |
|------------|----------------------|-----------------------------|---|
| 15.03.2004 | Jacek Kseń           | prezes Zarządu              |  |
| 15.03.2004 | Cornelius O'Sullivan | pierwszy wiceprezes Zarządu |  |
| 15.03.2004 | Declan Flynn         | członek Zarządu             |  |
| 15.03.2004 | Michał Gajewski      | członek Zarządu             |  |
| 15.03.2004 | Michael Keegan       | członek Zarządu             |  |
| 15.03.2004 | Justyn Konieczny     | członek Zarządu             |   |
| 15.03.2004 | Janusz Krawczyk      | członek Zarządu             |   |
| 15.03.2004 | Jacek Marcinowski    | członek Zarządu             |   |
| 15.03.2004 | Mateusz Morawiecki   | członek Zarządu             |   |
| 15.03.2004 | Feliks Szyszkowiak   | członek Zarządu             |   |



Monika Korona, "Niebieski las" (fragment obrazu)

S k o n s o l i d o w a n e  
s p r a w o z d a n i e  
f i n a n s o w e

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

według polskich zasad rachunkowości za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2003 roku

|  |     |
|--|-----|
| 1. Opinia niezależnego biegłego rewidenta  | 91  |
| 2. Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego<br>sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2003 roku | 93  |
| 3. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego   | 103 |
| 4. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe  | 132 |
| 5. Sprawozdanie według segmentów branżowych i geograficznych   | 188 |
| 6. Dodatkowe noty objaśniające   | 190 |

## 1. O p i n i a niezależnego biegłego rewidenta

Dla Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Banku Zachodniego WBK S.A., którego jednostką dominującą jest Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Rynek 9/11, na które składa się: wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2003 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 24.168.698 tysięcy złotych, współczynnik wypłacalności, zestawienie skonsolidowanych pozycji pozabilansowych udzielonych, wykazujące na dzień 31 grudnia 2003 r. kwotę 4.374.730 tysięcy złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2003 r., wykazujący zysk netto w kwocie 128.873 tysięcy złotych, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 26.805 tysięcy złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 449.359 tysięcy złotych, oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.


Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd banku będącego jednostką dominującą. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych, rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Przepisy te wymagają, aby badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje sprawdzenie w oparciu o metodę wrywkową dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje również ocenę poprawności stosowanych zasad rachunkowości, znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd jednostki dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę dla naszej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. przedstawia w sposób rzetelny, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową tej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2003 r., jej wynik finansowy oraz przepływy środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi w Polsce, określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2001 r. nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami), rozpo-

rządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2001 r. nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami), rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. z 2001 r. nr 152, poz. 1728), jak również wymogami dotyczącymi sprawozdań finansowych emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, oraz jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi tę grupę kapitałową.

Ponadto, zgodnie z wymaganiami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



Biegły rewident nr 4979/2575  
Hanna Fludra



Za KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.  
Biegły rewident nr 796/1670  
Bogdan Dębicki, Członek Zarządu



Za KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.  
Richard Cysarz, Pełnomocnik

Warszawa, dnia 15 marca 2004 r.

## 2. R a p o r t

niezależnego biegłego rewidenta z badania  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2003 roku

### C z ę ś ć o g ó l n a r a p o r t u

#### 1. Dane identyfikujące Jednostkę Dominującą

- 1.1 Nazwa Jednostki Dominującej  
Bank Zachodni WBK S.A. (Jednostka Dominująca)
- 1.2 Siedziba Jednostki Dominującej  
ul. Rynek 9/11  
50-950 Wrocław
- 1.3 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym  
Siedziba sądu: Wrocław  
Data: 27.04.2001  
Numer rejestru: 0000008723
- 1.4 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym  
NIP: 896-000-56-73  
REGON: 930041341

#### 2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

W badanym roku obrotowym w skład Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. (Grupa Kapitałowa) wchodziły i podlegały konsolidacji następujące jednostki:

Jednostka Dominująca:

- Bank Zachodni WBK S.A.

Jednostki Zależne:

- Dom Maklerski BZ WBK S.A.
- BZ WBK Finanse & Leasing S.A.
- BZ WBK Leasing S.A.

- BZ WBK AIB Asset Management S.A.
- BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – podmiot zależny od BZ WBK Asset Management S.A.
- CardPoint S.A.
- AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.
- BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.
- BZ WBK Faktor Sp. z o.o.
- BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa

Podmioty nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Jednostki Zależne:

- BZ WBK Nieruchomości S.A.
- Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp. z o.o.

Wyżej wymienione Jednostki Zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały wyłączone z konsolidacji metodą pełną na podstawie art. 57 ust. 2 i art. 58 ust. 1 ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

### 3. Dane identyfikujące biegłego rewidenta

KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, XVI p.  
00-867 Warszawa

KPMG Polska Audyt Sp. z o.o. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę pod numerem 458.

### 4. Podstawy prawne

#### 4.1 Kapitał zakładowy

Jednostka Dominująca powstała w wyniku połączenia Banku Zachodniego S.A. i Wielkopolskiego Banku Kredytowego S.A. 13 czerwca 2001 r. na czas nieokreślony na podstawie Uchwały Komisji Nadzoru Bankowego nr 30/KNB/01 z 7 marca 2001 r.

Kapitał akcyjny Jednostki Dominującej na 31 grudnia 2003 r. wynosił 729.602.840 zł i dzielił się na 72.960.284 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda.

#### 4.2 Zarząd Jednostki Dominującej

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na 31 grudnia 2003 r. wchodziły następujące osoby:

|                             |                             |
|-----------------------------|-----------------------------|
| prezes Zarządu              | Pan Jacek Kseń              |
| pierwszy wiceprezes Zarządu | Pan Cornelius O'Sullivan    |
| członkowie Zarządu          | Pan Declan Flynn            |
|                             | Pan Michał Gajewski         |
|                             | Pan Michael Laurence Keegan |
|                             | Pan Justyn Konieczny        |
|                             | Pan Janusz Krawczyk         |
|                             | Pan Jacek Marcinowski       |
|                             | Pan Mateusz Morawiecki      |
|                             | Pan Feliks Szyszkowiak      |
|                             | Pan Maciej Węgrzyński       |

14 marca 2003 r. Pan William Richard Horgan zakończył działalność w Banku Zachodnim WBK S.A. W tym samym dniu Pan Cornelius O'Sullivan został powołany na stanowisko pierwszego wiceprezesa Zarządu.

12 stycznia 2004 r. Pan Maciej Węgrzyński złożył rezygnację ze stanowiska członka Zarządu.

#### 4.3 Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

W skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na 31 grudnia 2003 r. wchodziły następujące osoby:

|                           |                         |
|---------------------------|-------------------------|
| przewodniczący            | Pan Marian Górski       |
| zastępca przewodniczącego | Pan Gerry Byrne         |
| członkowie Rady           | Pan Waldemar Frąckowiak |
|                           | Pan Marek Grzegorzewicz |
|                           | Pan John Power          |
|                           | Pan Aleksander Szwarc   |
|                           | Pan Jacek Ślotała       |
|                           | Pan Declan McSweeney    |
|                           | Pan Aleksander Galos    |

18 lutego 2003 r. Pan Cornelius O'Sullivan złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 10 kwietnia 2003 r. do Rady Nadzorczej powołano dwóch nowych członków: Pana Declana McSweeneya oraz Pana Aleksandra Galosa.

19 grudnia 2003 r. Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. przyjęła do wiadomości rezygnację Pana Dermota Gleesona ze stanowiska członka Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.



5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2002 r. do 31 grudnia 2002 r. zostało zbadane przez KPMG Polska Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2002 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 10 kwietnia 2003 r., złożone w Sądzie Rejestrowym 25 kwietnia 2003 r. i opublikowane w Monitorze Polskim "B" nr 159 z 25 czerwca 2003 r.

6. Zakres prac i odpowiedzialności biegłego rewidenta

Niniejszy raport został przygotowany dla Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Rynek 9/11, i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- 2) skonsolidowany bilans sporządzony na 31 grudnia 2003 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 24.168.698 tys. zł;
- 3) współczynnik wypłacalności;
- 4) zestawienie skonsolidowanych pozycji pozabilansowych udzielonych, wykazujące na 31 grudnia 2003 r. kwotę 4.374.730 tys. zł;
- 5) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2003 r., wykazujący zysk netto w kwocie 128.873 tys. zł;
- 6) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 26.805 tys. zł;
- 7) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 449.359 tys. zł;
- 8) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z 10 października 2003 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone stosownie do postanowień Międzynarodowych Standardów Sprawozdań Finansowych wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych, rozdziału 7 ustawy z 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z póź-

niejszymi zmianami) oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Zarząd Jednostki Dominującej odpowiada za sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Celem niezależnego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest przedstawienie Akcjonariuszom Jednostki Dominującej pisemnej opinii biegłego rewidenta wraz z jego raportem na temat zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd Jednostki Dominującej złożył 15 marca 2004 r. oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej udostępniono nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

KPMG Polska Audyt Sp. z o.o. jest niezależna od spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i zakres planowanej oraz wykonanej przez nią pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.

7. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych podmiotów objętych konsolidacją

Sprawozdania finansowe następujących jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. i objętych konsolidacją:

- Dom Maklerski BZ WBK S.A.,
- BZ WBK Finanse & Leasing S.A.,
- BZ WBK Leasing S.A.,
- BZ WBK AIB Asset Management S.A.,
- BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.,
- CardPoint S.A.,
- AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.,
- BZ WBK Faktor Sp. z o.o.,

sporządzone za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2003 r., CardPoint S.A. za rok obrotowy kończący się 31 października 2003 r., podlegały badaniu przez KPMG Polska Audyt Sp. z o.o. i uzyskały opinie niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

# A n a l i z a   f i n a n s o w a

## G r u p y   B a n k u   Z a c h o d n i e g o   W B K   S . A .

### 1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Szczegółowe informacje dotyczące poszczególnych pozycji skonsolidowanego bilansu oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat przedstawione zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

#### 1.1 Skonsolidowany bilans

| Aktywa  | 31.12.2003<br>tys. zł | 31.12.2002<br>tys. zł |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Kasa, operacje z bankiem centralnym   | 1.161.497             | 1.389.428             |
| Należności od sektora finansowego   | 1.073.107             | 2.661.082             |
| Należności od sektora niefinansowego  | 13.156.496            | 12.002.392            |
| Należności od sektora budżetowego   | 568.291               | 447.668               |
| Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu   | 5.806                 | 37.994                |
| Dłużne papiery wartościowe  | 6.139.401             | 5.890.068             |
| Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności                 | 14                    | 44                    |
| Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności                 | 651                   | 1.680                 |
| Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności           | 70.283                | 57.867                |
| Udziały lub akcje w innych jednostkach  | 260.848               | 240.043               |
| Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe                                       | 161.148               | 240.803               |
| Wartości niematerialne i prawne   | 291.193               | 263.343               |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 705.707               | 902.442               |
| Inne aktywa   | 259.630               | 309.392               |
| Rozliczenia międzyokresowe  | 314.626               | 468.792               |
| <b>Aktywa razem:</b>  | <b>24.168.698</b>     | <b>24.913.038</b>     |
| <b>Pasywa</b>   |                       |                       |
| Zobowiązania  |                       |                       |
| Zobowiązania wobec sektora finansowego  | 1.507.420             | 2.609.966             |
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego   | 16.651.902            | 16.254.877            |
| Zobowiązania wobec sektora budżetowego  | 1.065.538             | 994.838               |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 0                     | 20.004                |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                | 792.574               | 381.823               |
| Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych   | 259.409               | 330.214               |
| Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności            | 72.465                | 104.340               |
| Fundusze specjalne i inne zobowiązania  | 511.775               | 677.709               |
| Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone                                     | 489.545               | 603.123               |
| Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych  | 11.196                | 9.379                 |
| Rezerwy   | 248.592               | 403.068               |
| Kapitały mniejszości  | 15.570                | 7.790                 |
|   | 21.625.986            | 22.397.131            |

|                               |           |           |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| Kapitały własne               |           |           |
| Kapitał zakładowy             | 729.603   | 729.603   |
| Kapitał zapasowy              | 381.373   | 375.425   |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 159.992   | 192.506   |
| Pozostałe kapitały rezerwowe  | 1.167.176 | 938.229   |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | (24.305)  | 7.451     |
| Zysk (strata) netto           | 128.873   | 272.693   |
|                               | 2.542.712 | 2.515.907 |

|               |            |            |
|---------------|------------|------------|
| Pasywa razem: | 24.168.698 | 24.913.038 |
|---------------|------------|------------|

|                            |                   |                   |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
|                            | <b>31.12.2003</b> | <b>31.12.2002</b> |
| Współczynnik wypłacalności | 12,01%            | 10,36%            |

| Pozycje pozabilansowe                                       | 31.12.2003<br>tys. zł | 31.12.2002<br>tys. zł |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Zobowiązania udzielone                                      | 4.374.730             | 3.654.523             |
| Zobowiązania otrzymane                                      | 533.857               | 1.116.635             |
| Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży | 41.650.063            | 48.236.556            |
| Pozostałe   | 47.539                | 31.777                |
| <b>Razem pozycje pozabilansowe:</b>                         | <b>46.606.189</b>     | <b>53.039.491</b>     |

#### 1.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

|  | 01.01.2003–31.12.2003<br>tys. zł | 01.01.2002–31.12.2002<br>tys. zł |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek   | 1.422.099                        | 1.835.102                        |
| Koszty odsetek   | (593.033)                        | (1.015.879)                      |
| Wynik z tytułu odsetek   | 829.066                          | 819.223                          |
| Przychody z tytułu prowizji  | 646.171                          | 559.663                          |
| Koszty z tytułu prowizji   | (109.704)                        | (95.309)                         |
| Wynik z tytułu prowizji  | 536.467                          | 464.354                          |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów   | 51.381                           | 28.291                           |
| Wynik ze sprzedaży   | 51.381                           | 28.291                           |
| Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu | 52.403                           | 37.003                           |
| Wynik operacji finansowych   | 73.184                           | 240.101                          |
| Wynik z pozycji wymiany  | 144.664                          | 148.257                          |
| Wynik na działalności bankowej   | 1.687.165                        | 1.737.229                        |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 61.103                           | 68.497                           |
| Pozostałe koszty operacyjne  | (85.344)                         | (27.265)                         |
| Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu   | (1.039.899)                      | (1.062.441)                      |
| Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych  | (225.433)                        | (161.416)                        |

|  |           |             |
|--|-----------|-------------|
| Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości                | (732.910) | (1.206.493) |
| Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości               | 592.017   | 1.037.305   |
| Różnica wartości rezerw i aktualizacji                   | (140.893) | (169.188)   |
| Wynik na działalności operacyjnej                        | 256.699   | 385.416     |
| Wynik na operacjach nadzwyczajnych                       | 506       | 189         |
| Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych         | 0         | (231)       |
| Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych | 3.165     | 3.165       |
| Zysk (strata) brutto                                     | 260.370   | 388.539     |

|   |           |           |
|---|-----------|-----------|
| Podatek dochodowy   | (123.476) | (113.400) |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku  | (20)      | 0         |
| Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 270       | 1.354     |
| Zyski mniejszości   | (8.271)   | (3.800)   |
| Zysk (strata) netto   | 128.873   | 272.693   |

## 2. Wybrane wskaźniki finansowe

|  | 2003       | 2002       |
|--|------------|------------|
| Suma bilansowa (w tys. zł)                   | 24.168.698 | 24.913.038 |
| Zysk brutto (w tys. zł)                      | 260.370    | 388.539    |
| Zysk netto (w tys. zł)                       | 128.873    | 272.693    |
| Kapitały własne (w tys. zł)                  | 2.542.712  | 2.515.907  |
| Stopa zysku netto do kapitałów własnych*     | 5,34%      | 12,16%     |
| Współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej | 12,01%     | 10,36%     |
| Udział należności netto w aktywach           | 61,23%     | 60,66%     |
| Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów   | 86,65%     | 84,45%     |
| Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów | 82,82%     | 81,33%     |

\* Kapitały własne bez wyniku finansowego bieżącego okresu

## 3. Interpretacja wskaźników

W porównaniu do roku ubiegłego suma bilansowa nie uległa istotnej zmianie. Największy przyrost aktywów dotyczył należności od sektora niefinansowego, które wzrosły o 1.154.104 tys. zł, tj. o 9,6%. Jednocześnie obniżeniu uległy należności od sektora finansowego o kwotę 1.587.975 tys. zł, tj. o 59,7%. Po stronie pasywów zobowiązania wobec sektora niefinansowego wzrosły o 397.025 tys. zł, tj. o 2,4%. Obniżeniu uległy jednocześnie zobowiązania wobec instytucji finansowych, które zmniejszyły się o kwotę 1.102.546 tys. zł, tj. o 42,2%.

Zysk netto Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2003 wyniósł 128.873 tys. zł i był niższy w porównaniu z ubiegłym rokiem o 52,7%. Wynik z tytułu odsetek i prowizji za 2003 r. ukształtował się na poziomie zbliżonym do osiągniętego w 2002 r. Istotny wpływ na obniżenie wyniku finansowego Grupy Kapitałowej miał wynik operacji finansowych, który był niższy o 166.917 tys. zł, tj. o 69,5%, w porównaniu z rokiem ubiegłym.

## C z ę ś ć s z c z e g ó ł o w a r a p o r t u

### 1. Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości stosowane przez Jednostkę Dominującą są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami).

Sprawozdania finansowe podmiotów objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy co sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej.

Podmioty objęte konsolidacją we wszystkich istotnych aspektach stosują te same zasady rachunkowości.

### 2. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. sporządzone zostało zgodnie z wymogami odnośnie do sprawozdań grupy kapitałowej zawartymi w rozdziale 6 ustawy z 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz przepisami wydanymi na jej podstawie, jak również wymogami dotyczącymi emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu.

Dokumentacja konsolidacyjna sporządzona przez Jednostkę Dominującą, będąca podstawą do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, spełnia wymogi rozporządzenia Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. z 2001 r., nr 152, poz. 1728).

Zasady konsolidacji jednostek zależnych i stowarzyszonych zostały szczegółowo przedstawione we "Wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Banku Zachodniego WBK S.A."

### 3. Normy ostrożnościowe stosowane przez Grupę Kapitałową i współczynnik wypłacalności

W zakresie objętym badaniem sprawozdania finansowego nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w zakresie stosowania się przez Grupę Kapitałową do obowiązujących norm ostrożnościowych. Współczynnik wypłacalności został wyliczony prawidłowo.

### 4. Wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W celu wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania były adekwatne do istotności i oceny ryzyka danej pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### 5. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez Jednostkę Dominującą kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi integralną część tego sprawozdania.

#### 6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez Jednostkę Dominującą kompletnie i prawidłowo. Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### 7. Sprawozdanie Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### 8. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2003 r. wydaliśmy opinię niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.



Biegły rewident nr 4979/2575  
Hanna Fludra



Za KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.  
Biegły rewident nr 796/1670  
Bogdan Dębicki, Członek Zarządu



Za KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.  
Richard Cysarz, Pełnomocnik

Warszawa, dnia 15 marca 2004 r.

### 3. W p r o w a d z e n i e

#### do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2003

Bank Zachodni WBK S.A. jest jednostką dominującą Grupy Banku Zachodniego 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 13 czerwca 2001 roku.

Bank Zachodni WBK S.A. należy do Grupy Allied Irish Banks plc. Głównym akcjonariuszem banku jest spółka AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie, która jest jednostką zależną od Allied Irish Banks plc.

#### P o d s t a w o w e d a n e

#### i przedmiot działalności Banku Zachodniego WBK S.A., główne segmenty

#### działalności grupy kapitałowej banku oraz opis jego roli w grupie

Bank Zachodni WBK S.A.

Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wydał postanowienie o wpisaniu banku do rejestru przedsiębiorców pod firmą "Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna" z numerem KRS: 0000008723. Siedziba banku mieści się we Wrocławiu przy ulicy Rynek 9/11.

Zgodnie z klasyfikacją sektorową spółek stosowaną przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Bank Zachodni WBK S.A. reprezentuje sektor gospodarki narodowej "banki" w dziale "finanse". Podstawowy przedmiot działalności banku według Polskiej Klasyfikacji Działalności to "pozostała działalność bankowa" oznaczona symbolem 65.12 A.

Według obowiązującego statutu, zakres działalności Banku Zachodniego WBK S.A. obejmuje:

1) następujące czynności bankowe:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów, w tym przyjmowanie i lokowanie środków pieniężnych w bankach krajowych i zagranicznych,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie akredytyw,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,

- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego,
  - udzielanie pożyczek pieniężnych oraz pożyczek i kredytów konsumenckich w rozumieniu przepisów odrębnej ustawy,
  - dokonywanie operacji czekowych i wekslowych,
  - wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
  - dokonywanie terminowych operacji finansowych,
  - nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
  - przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
  - pośrednictwo w dokonywaniu przez rezydentów przekazów pieniężnych za granicę oraz rozliczeń w kraju z nierezydentami,
  - udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
  - wykonywanie czynności zleconych związanych z emisją papierów wartościowych,
  - wykonywanie czynności banku reprezentanta obligatariuszy,
  - prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych.
- 2) inne czynności polegające na:
- obejmowaniu lub nabywaniu akcji i praw z akcji, udziałów innej osoby prawnej oraz wkładów lub sum komandytowych w spółkach komandytowych lub komandytowo-akcyjnych, lub jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych oraz dokonywaniu dopłat w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością w granicach ograniczeń i limitów,
  - zaciąganiu zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
  - dokonywaniu obrotu papierami wartościowymi na rachunek własny lub na zlecenie osób trzecich,
  - dokonywaniu zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
  - nabywaniu i zbywaniu nieruchomości oraz wierzytelności zabezpieczonych hipoteką,
  - świadczeniu usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,
  - świadczeniu usług certyfikacyjnych w rozumieniu przepisów o podpisie elektronicznym, z wyłączeniem wydawania certyfikatów kwalifikowanych,
  - świadczeniu innych usług finansowych, polegających na:
    - prowadzeniu rachunków papierów wartościowych,
    - pośredniczeniu i współdziałaniu w uzyskiwaniu kredytów i pożyczek, dokonywaniu czynności inkasowych w oparciu o dokumenty stwierdzające istnienie wierzytelności pieniężnej,
    - zawieraniu i wykonywaniu umów z przedsiębiorcami, w tym zagranicznymi, o akwizycję wpłat na rachunki bankowe,
    - uczestniczeniu finansowym i operacyjnym w projektach i przedsięwzięciach międzynarodowych,
    - wykonywaniu czynności powierniczych,
    - świadczeniu usług leasingowych, faktoringowych, forfaitingowych, franchisingowych, subemisji inwestycyjnych i usługowych,

- dokonywaniu obrotu zbywalnymi prawami majątkowymi wynikającymi z papierów wartościowych oraz zbywalnymi prawami majątkowymi, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny papierów wartościowych (prawa pochodne) – na rachunek własny lub na zlecenie osób trzecich,
- prowadzeniu, na zlecenie Ministra Skarbu, czynności wynikających z ustawy z 30.08.1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych,
- przyjmowaniu w zarząd akcji Skarbu Państwa,
- prowadzeniu działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych,
- wykonywaniu funkcji depozytariusza w rozumieniu przepisów ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- wykonywaniu funkcji depozytariusza w rozumieniu przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych,
- pośrednictwie w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, leasingowych, faktoringowych, forfaitingowych, franchisingowych oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych,

- 3) wykonywanie na zlecenie innych banków czynności, o których mowa w ust. 1 i 2, o ile należą do zakresu działania banków zlecających,
- 4) współpraca z krajowymi, zagranicznymi i międzynarodowymi bankami i instytucjami finansowymi wynikająca z zadań banku,
- 5) świadczenie usług w zakresie transportu wartości.

#### Grupa Banku Zachodniego WBK S.A.

Podmioty wchodzące w skład Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. to głównie uczestnicy rynku finansowego, reprezentujący następujące rodzaje działalności:

- pośrednictwo obrotu papierami wartościowymi,
- leasing,
- zarządzanie aktywami/funduszami,
- dystrybucja usług ubezpieczeniowych,
- handel akcjami i udziałami spółek prawa handlowego,
- usługi faktoringowe,
- akceptacja kart płatniczych.

Wykaz jednostek zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz opis przedmiotu ich działalności zamieszczono w tabeli na stronach 110-112.

Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę nad spółkami, z którymi tworzy grupę kapitałową. W większości przypadków rola banku jako jednostki dominującej wynika z posiadania przeważającej liczby głosów w organach stanowiących podmiotów zależnych. Wyjątek stanowią spółki BZ WBK AIB Asset Management S.A. oraz BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., których zależność wynika z odrębnych przesłanek.

W przypadku BZ WBK AIB Asset Management S.A., Bank Zachodni WBK S.A. jest współwłaścicielem razem z AIB Capital Markets plc. Obaj właściciele spółki BZ WBK AIB Asset Management S.A. są członkami Grupy Allied Irish Banks i posiadają udział w kapitale zakładowym podmiotu w wysokości 50% każdy. 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 szczebla (Allied Irish Banks plc) realizuje swoją politykę w Polsce. Irlandzki właściciel traktuje produkty i usługi wymienionych spółek jako uzupełnienie oferty banku, a same podmioty jako członków Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.

## C z a s t r w a n i a

### Banku Zachodniego WBK S.A. i jednostek jego grupy kapitałowej

Zarówno Bank Zachodni WBK S.A., jak i jednostki wchodzące w skład jego grupy kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

## O k r e s y

### objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

### i skonsolidowanymi porównywalnymi danymi finansowymi

Bank Zachodni WBK S.A. – jako jednostka dominująca i znaczący inwestor – prezentuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy rozpoczynający się 1 stycznia 2003 roku i kończący się 31 grudnia 2003 roku. Zawarte w nim porównywalne skonsolidowane dane finansowe dotyczą analogicznego okresu 2002 roku.

## S k ł a d o s o b o w y

### Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

#### Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. rozpoczęła działalność w 2003 roku w następującym składzie:

|                      |   |
|----------------------|---|
| Marian Górski        | przewodniczący Rady Nadzorczej            |
| Gerry Byrne          | zastępca przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| Waldemar Frąckowiak  | członek Rady Nadzorczej                   |
| Dermot Gleeson       | członek Rady Nadzorczej                   |
| Marek Grzegorzewicz  | członek Rady Nadzorczej                   |
| Cornelius O'Sullivan | członek Rady Nadzorczej                   |
| John Power           | członek Rady Nadzorczej                   |
| Aleksander Szwarc    | członek Rady Nadzorczej                   |
| Jacek Ślotała        | członek Rady Nadzorczej                   |

18 lutego 2003 roku pan Cornelius O'Sullivan złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. ze skutkiem od 13 marca 2003 roku w związku z objęciem funkcji pierwszego wiceprezesa Zarządu.

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 10 kwietnia 2003 roku do Rady Nadzorczej powołano dwóch nowych członków: pana Declana McSweeneya oraz pana Aleksandra Galosa.

19 grudnia 2003 roku Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. przyjęła do wiadomości rezygnację pana Dermota Gleesona ze stanowiska członka Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. Pan Dermot Gleeson zakończył pracę w Radzie Nadzorczej banku z dniem 31 grudnia 2003 roku w związku z objęciem stanowiska przewodniczącego Rady Nadzorczej Grupy Allied Irish Banks plc.

#### Zarząd

Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. rozpoczął działalność w 2003 roku w następującym składzie:

|                        |                             |
|------------------------|-----------------------------|
| Jacek Kseń             | prezes Zarządu              |
| William Richard Horgan | pierwszy wiceprezes Zarządu |
| Declan Flynn           | członek Zarządu             |
| Michał Gajewski        | członek Zarządu             |
| Michael Keegan         | członek Zarządu             |
| Justyn Konieczny       | członek Zarządu             |
| Janusz Krawczyk        | członek Zarządu             |
| Jacek Marcinowski      | członek Zarządu             |
| Mateusz Morawiecki     | członek Zarządu             |
| Maciej Węgrzyński      | członek Zarządu             |

14 marca 2003 roku pan William Richard Horgan zakończył pracę w Banku Zachodnim WBK S.A. Funkcję pierwszego wiceprezesa objął pan Cornelius O'Sullivan.

10 kwietnia 2003 roku Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. powołała do Zarządu banku na kolejną trzyletnią kadencję następujące osoby:

|                      |                             |
|----------------------|-----------------------------|
| Jacek Kseń           | prezes Zarządu              |
| Cornelius O'Sullivan | pierwszy wiceprezes Zarządu |
| Declan Flynn         | członek Zarządu             |
| Michał Gajewski      | członek Zarządu             |
| Michael Keegan       | członek Zarządu             |
| Justyn Konieczny     | członek Zarządu             |
| Janusz Krawczyk      | członek Zarządu             |
| Jacek Marcinowski    | członek Zarządu             |
| Mateusz Morawiecki   | członek Zarządu             |

Feliks Szyszkowiak  
Maciej Węgrzyński

członek Zarządu  
członek Zarządu

14 stycznia 2004 roku pan Maciej Węgrzyński złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

## Wewnętrzne jednostki organizacyjne Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. i organizacja rachunkowości

W strukturach Banku Zachodniego WBK S.A. nie występują wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Wszystkie czynności sprawozdawcze scentralizowane są w Pionie Finansów funkcjonującym w Centrum Wsparcia Biznesu Banku Zachodniego WBK S.A. Jednostek takich nie mają też podmioty zależne wchodzące w skład Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.

## Połączenie spółek

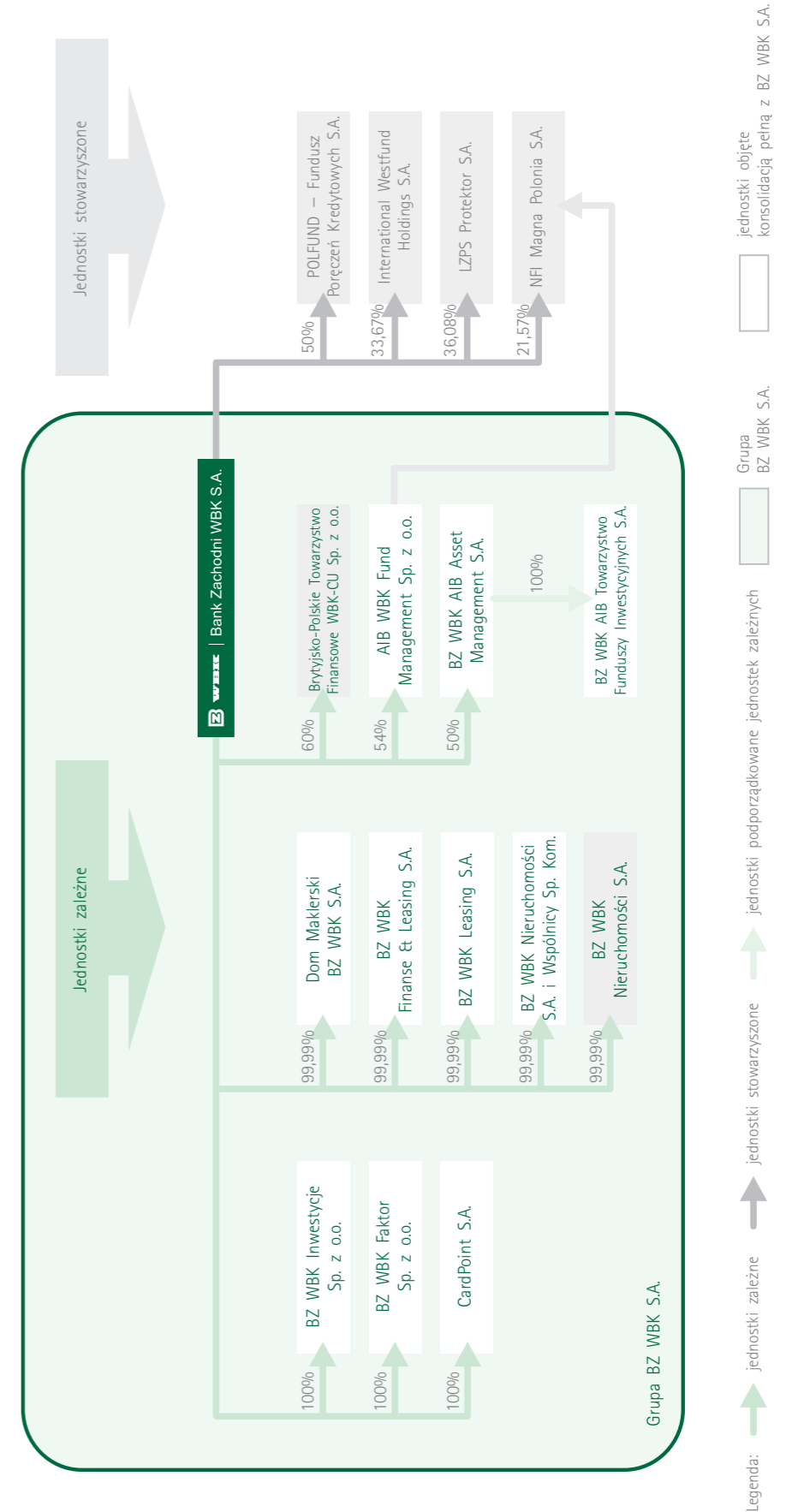
W 2003 roku nie odnotowano połączeń spółek z udziałem Banku Zachodniego WBK S.A. lub jednostek tworzących z nim grupę kapitałową.

## Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2003 roku zostało sporządzone na podstawie założeń kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości zarówno przez bank, jak i pozostałe jednostki Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. Nie zachodzą okoliczności wskazujące na to, by zdolność do kontynuowania działalności przez jednostkę dominującą lub jednostki od niej zależne była w jakimkolwiek stopniu zagrożona.

## Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek powiązanych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w grupie

Schemat jednostek powiązanych z Bankiem Zachodnim WBK S.A.



**W y k a z j e d n o s t e k p o d p o r z ą d k o w a n y c h  
Banku Zachodniego WBK S.A. objętych konsolidacją pełną lub wyceną metodą praw własności  
w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2003 rok**

| Lp. | Podmiot podporządkowany        | Siedziba | Rodzaj działalności  | Udział [%] w kapitale spółki na 31.12.2003 | Udział [%] w liczbie głosów na WZA na 31.12.2003 | Organ rejestrowy  | Sposób ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym |
|-----|--------------------------------|----------|--|--|--|---|---|
|     |                                |          |  |  |  |   |   |
| 1.  | BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.   | Poznań   | nabywanie i zbywanie akcji i udziałów spółek prawa handlowego oraz innych papierów wartościowych na rachunek własny i osób trzecich, poszukiwanie inwestorów dla spółek  | 100,00                                     | 100,00   | Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego<br>KRS: 00000069070             | konsolidacja metodą pełną                               |
| 2.  | BZ WBK Faktor Sp. z o.o.       | Wrocław  | usługi faktoringu obejmujące kompleksowe zarządzanie portfelem nabytych wierzytelności, finansowanie bieżącej działalności oraz monitorowanie spłaty i dochodzenie wierzytelności  | 100,00                                     | 100,00   | Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego<br>KRS: 0000148117 | konsolidacja metodą pełną                               |
| 3.  | CardPoint S.A.                 | Poznań   | udostępnianie punktom handlowo-usługowym (akceptantom) urządzeń do wprowadzania i przetwarzania informacji o kartach i szczegółach płatności, przetwarzanie danych spływających od akceptantów, rozliczanie transakcji poprzez Bank Zachodni WBK S.A. i dochodzenie wierzytelności   | 100,00                                     | 100,00   | Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego<br>KRS: 0000161171              | konsolidacja metodą pełną                               |
| 4.  | Dorn Maklerski BZ WBK S.A.     | Poznań   | oferowanie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym, nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na cudzy rachunek, nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na własny rachunek celem realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego, prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych służących do ich obsługi | 99,99                                      | 99,99  | Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego<br>KRS: 0000006408              | konsolidacja metodą pełną                               |
| 5.  | BZ WBK Finance Et Leasing S.A. | Poznań   | leasing operacyjny i finansowy maszyn i urządzeń z wyłączeniem pojazdów  | 99,99                                      | 99,99  | Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego<br>KRS: 00000008924             | konsolidacja metodą pełną                               |

|     |   |          |  |       |       |  |                                    |
|-----|---|----------|--|-------|-------|--|------------------------------------|
| 6.  | BZ WBK Leasing S.A.                                       | Poznań   | leasing operacyjny i finansowy pojazdów z wyłączeniem maszyn i urządzeń  | 99,99 | 99,99 | Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego<br>KRS: 0000026084         | konsolidacja metodą pełną          |
| 7.  | BZ WBK Nieruchomości S.A.                                 | Poznań   | organizowanie, obsługa i prowadzenie usług gastronomicznych i hotelarskich, pośrednictwo w zakresie usług turystycznych  | 99,99 | 99,99 | Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego<br>KRS: 0000081788         | konsolidacja metodą praw własności |
| 8.  | BZ WBK Nieruchomości i Wspólnicy Spółka Komandytowa       | Poznań   | działalność leasingowa   | 99,99 | 99,99 | Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego<br>KRS: 0000024728         | konsolidacja metodą pełną          |
| 9.  | Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp. z o.o. | Poznań   | dystribucja produktów ubezpieczeniowych  | 60,00 | 60,00 | Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego<br>KRS: 0000056938         | wycena metodą praw własności       |
| 10. | AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.                        | Warszawa | zarządzanie VI NFI Magna Polonia S.A., świadczenie usług zarządzania innymi funduszami w Polsce  | 54,00 | 54,00 | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego<br>KRS: 0000033694 | konsolidacja metodą pełną          |
| 11. | BZ WBK AIB Asset Management S.A.                          | Poznań   | działalność maklerska polegająca na zarządzaniu – na zlecenie – cudzym pakietem papierów wartościowych dopuszczonych oraz niedopuszczonych do publicznego obrotu | 50,00 | 50,00 | Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego<br>KRS: 0000000920         | konsolidacja metodą pełną          |
| 12. | BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.       | Poznań   | tworzenie funduszy inwestycyjnych, zarządzanie nimi i reprezentowanie wobec osób trzecich  | 100%  | 100%  | Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego<br>KRS: 0000000920         | konsolidacja metodą pełną          |



| Lp.                      | Podmiot podporządkowany                               | Siedziba                   | Rodzaj działalności  | Udział (%) w kapitale spółki na 31.12.2003 | Udział (%) w liczbie głosów na WZA na 31.12.2003 | Organ rejestrowy  | Sposób ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym |
|--------------------------|---|----------------------------|--|--|--|---|---|
| II. Spółki stowarzyszone |   |                            |  |  |  |   |   |
| 1.                       | POLIFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.          | Szczecin                   | udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych środków pieniężnych i zarządzanie nimi   | 50,00                                      | 50,00  | Sąd Rejonowy w Szczecinie XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego<br>KRS: 0000045150 | wycena metodą praw własności                            |
| 2.                       | International Westfund Holdings Ltd. w Irlandii       | Dublin, Republika Irlandii | świadczenie usług zarządzania funduszami inwestycyjnymi; obecnie nie prowadzi działalności operacyjnej   | 33,67                                      | 33,67  | Company Registration Number: 225712, Rep. Irlandii  | wycena metodą praw własności                            |
| 3.                       | Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR S.A. | Lublin                     | produkcja obuwia wojskowego, roboczego i ochronnego  | 36,08                                      | 36,08  | Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego<br>KRS: 0000033534     | wycena metodą praw własności                            |
| 4.                       | NFI Magna Polonia S.A.                                | Warszawa                   | 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, udzielanie pożyczek spółkom i innym podmiotom zarejestrowanym i działającym w Polsce, zaciąganie pożyczek i kredytów dla celów Funduszu | 21,57 *                                    | 21,57 *  | Sąd Rejonowy w Warszawie XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego<br>KRS: 0000019740   | wycena metodą praw własności                            |

\* Bezpośredni udział procentowy Banku Zachodniego WBK S.A. w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Całkowite zaangażowanie podmiotu dominującego wynosi 28,1 %.

Sposób prezentacji jednostek podporządkowanych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane dane finansowe za 2003 rok

Na podstawie art. 55 ust. 1 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami), w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. sporządzonym na dzień 31 grudnia 2003 roku konsolidacją objęto następujące jednostki zależne:

- 1) AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.
- 2) BZ WBK AIB Asset Management S.A.
- 3) BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – spółka zależna od BZ WBK AIB Asset Management S.A.
- 4) BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.
- 5) BZ WBK Faktor Sp. z o.o.
- 6) BZ WBK Finanse Et Leasing S.A.
- 7) BZ WBK Leasing S.A.
- 8) BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa
- 9) CardPoint S.A.
- 10) Dom Maklerski BZ WBK S.A.

Z grona jednostek konsolidowanych zostały wyłączone dwie spółki zależne Banku Zachodniego WBK S.A.:

- 1) BZ WBK Nieruchomości S.A.
- 2) Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp. z o.o.

Podstawę wyłączenia wymienionych spółek stanowi art. 57 ust. 2 Ustawy o rachunkowości, który zwalnia z obowiązku konsolidacji jednostki zależne prowadzące odmienny rodzaj działalności. W myśl art. 59 ust. 2 oba podmioty wykazano metodą praw własności.

Na podstawie art. 59 ust. 3 Ustawy o rachunkowości, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. za 2003 rok spółki stowarzyszone wycenione zostały metodą praw własności.

Dotyczy to następujących podmiotów:

- 1) POLIFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.
- 2) International Westfund Holdings Ltd. w Irlandii
- 3) Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego Protektor S.A.
- 4) NFI Magna Polonia S.A.

Bank Zachodni WBK S.A. posiada ponadto udział w kapitale zakładowym spółki Kupcy Gdyńscy S.A. w wysokości 97,16%. Akcje te zostały zakwalifikowane jako aktywa dostępne do sprzedaży ze względu na zamiar ich zbycia po zakończeniu wszystkich formalności wymaganych przez właściwe przepisy prawa.

Skonsolidowane dane porównywalne za 2003 rok

W 2002 roku Bank Zachodni WBK S.A. konsolidował osiem z dziesięciu spółek ujętych metodą konsolidacji pełnej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2003 roku. Zakres konsolidacji był węższy o dwa podmioty zależne, które zostały zarejestrowane i rozpoczęły działalność w 2003 roku. Są to:

- 1) BZ WBK Faktor Sp. z o.o.
- 2) CardPoint S.A.

W 2002 roku metodą praw własności wyceniano osiem spółek zależnych i stowarzyszonych w porównaniu z sześcioma, które wykazano w ten sposób w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2003 roku. W porównywalnym okresie sprawozdawczym lista takich podmiotów była szersza o Projekty Bankowe Polsoft Sp. z o.o. oraz eCard S.A. Pierwszą z wymienionych spółek usunięto z portfela inwestycyjnego jednostki dominującej w drodze sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w lutym 2003 roku. Druga straciła status spółki stowarzyszonej pod koniec 2003 roku w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, które zmniejszyło udział Banku Zachodniego WBK S.A. do 19,22%.

## Przekształcenia

### sprawozdań finansowych zapewniające porównywalność danych

Dane porównywalne za 2002 rok zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2003 roku zostały przygotowane przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości, na podstawie których zaprezentowano dane finansowe za 2003 rok.

Informacje o zmianie składu jednostek podlegających konsolidacji oraz wycenie metodą praw własności w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi zaprezentowano w tabeli na stronach 110-112.

## Opinie audytora

### z badania sprawozdań finansowych za poprzednie okresy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2002 roku zostało zbadane przez audytorów KPMG Polska Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń. W związku z powyższym, skonsolidowane sprawozdanie Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2003 roku nie zawiera korekt za wcześniejsze okresy sprawozdawcze, które wynikałyby z zastrzeżeń wniesionych przez podmioty uprawnione do badania sprawozdań finansowych.

## Zasady rachunkowości przyjęte w Grupie Banku Zachodniego WBK S.A.

### 1) Podstawy prawne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2003 rok zostało sporządzone zgodnie z następującymi aktami prawnymi:

- Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
- Ustawą Prawo bankowe z 29 sierpnia 1997 roku (Dz. U. nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami),
- Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych z 15 lutego 1992 roku (Dz. U. nr 54, poz. 654 z późniejszymi zmianami),
- Ustawą Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi z 21 sierpnia 1997 roku (Dz. U. nr 49, poz. 447 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Rady Ministrów z 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Rady Ministrów z 16 października 2001 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót do prospektu (Dz. U. nr 139, poz. 1568 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. nr 149, poz. 1672 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. nr 149, poz. 1674),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. nr 152, poz. 1728),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z 18 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich i jednostek organizacyjnych banków, w ramach których prowadzona jest działalność maklerska (Dz. U. nr 153, poz. 1753 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. nr 149, poz. 1670).

## 2) Metody konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. sporządzane jest na podstawie sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz jednostek podporządkowanych z zastosowaniem metody pełnej oraz wyceny metodą praw własności. Jednostki zależne nabyte przez bank w celu sprawowania kontroli i prowadzące pokrewną działalność na rynku finansowym objęte są konsolidacją metodą pełną. Jednostki zależne o odmiennym profilu działalności oraz jednostki stowarzyszone wyceniane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki objęte konsolidacją oraz wycenione metodą praw własności są zgodne w istotnych aspektach z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

### Konsolidacja metodą pełną

Proces konsolidacji jednostek zależnych metodą pełną polega na sumowaniu poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych spółek i banku w pełnej wysokości oraz dokonaniu odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych. Przy konsolidacji bilansów metodą pełną sumowaniu podlegają wszystkie pozycje aktywów i pasywów jednostek zależnych i jednostki dominującej w pełnej wysokości, bez względu na to, w jakiej części jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej.

Po zsumowaniu dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych. Uzyskany w efekcie sumowania wynik netto został powiększony o stratę oraz pomniejszony o zysk udziałowców mniejszościowych jednostek zależnych.

Wyłączeniu podlega wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez bank w jednostkach zależnych z tą częścią wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi banku w jednostkach zależnych na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli. Jeżeli wartość posiadanych udziałów i odpowiadająca im część aktywów netto jednostek zależnych, wycenionych według ich wartości godziwych, różnią się, to:

- wartość firmy wykazuje się w aktywach skonsolidowanego bilansu w odrębnej pozycji aktywów trwałych jako "wartość firmy jednostek podporządkowanych",
- ujemną wartość firmy wykazuje się w pasywach skonsolidowanego bilansu w odrębnej pozycji jako "ujemną wartość firmy jednostek podporządkowanych".

Wyłączeniu podlegają również w całości:

- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją,
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zyski lub straty powstałe w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji,
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne od banku i innych jednostek objętych konsolidacją.

### Wycena metodą praw własności

Przy stosowaniu metody praw własności w aktywach trwałych skonsolidowanego bilansu wyodrębnia się pozycję "Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności", wykazując udziały w cenach ich nabycia, skorygowanych o różnicę między cenami nabycia udziałów a wartością udziałów w kapitale własnym tych jednostek. Różnicę tę ustala się i wykazuje w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu oraz odnosi się na skonsolidowany rachunek zysków i strat.

Skorygowaną cenę nabycia, ustaloną na dzień uzyskania znaczącego wpływu albo na dzień rozpoczęcia kontroli lub współkontroli, powiększa się lub pomniejsza o przypadające na rzecz jednostki dominującej lub innej jednostki grupy kapitałowej objętej konsolidacją zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego tej jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły od dnia uzyskania znaczącego wpływu albo od dnia rozpoczęcia kontroli lub współkontroli do dnia bilansowego, w tym zmniejszenia z tytułu rozliczeń z jej właścicielami.

Przy stosowaniu metody praw własności w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wykazuje się, w oddzielnej pozycji, udział banku w wyniku finansowym jednostki podporządkowanej. Z wyniku jednostki podporządkowanej wyłącza się zawarte w aktywach zyski lub straty z tytułu transakcji dokonanych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym a daną jednostką podporządkowaną.

## 3) Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. stosuje następujące zasady wyceny aktywów i pasywów, przychodów i kosztów, ustalania wyniku finansowego oraz prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych:

### Należności kredytowe

Należności kredytowe ujmowane są początkowo w kwocie należnej z tytułu dokonanych transakcji poniesionych przez grupę świadczeń podlegających zwrotowi, ujawnionych nadpłat lub według ceny nabycia wierzycielności obcych. Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, która stanowi należność nominalną wraz z należnymi na dzień wyceny odsetkami.

Zgodnie z zasadą ostrożności, wartość należności kredytowych aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Należności kredytowe od sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego pomniejsza się o wartość rezerw celowych utworzonych na pokrycie ryzyka kredytowego.

Grupa tworzy rezerwy celowe według zasad określonych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z 10 grudnia 2001 roku w sprawie tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków z późniejszymi zmianami.

Umorzeniu lub odpisaniu podlegają należności, dla których utworzona rezerwa pokrywa cały kapitał przeznaczony do umorzenia lub odpisania. Umorzenie i odpisanie należności kredytowych przebiega, zgodnie z przepisami prawa cywilnego i podatkowego, w stosunku do należności, co do których postępowanie windyka-

cyjne jest nieefektywne. Umorzenie polega na odpisaniu należności w ciężar rezerw w wyniku zwolnienia dłużnika z długu, natomiast odpisanie oznacza przeksięgowanie należności do ewidencji pozabilansowej grupy i nie powoduje zwolnienia dłużnika z długu.

#### Pozostałe należności

Pozostałe należności ujmowane są w kwocie wymaganej zapłaty. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Kwoty odpisów aktualizujących obciążają pozostałe koszty operacyjne.

Należności, które spełniają warunki leasingu finansowego, prezentowane są w bilansie jako należności z tytułu leasingu finansowego, natomiast podatkowo, zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych, mogą być rozliczane jako należności z tytułu leasingu operacyjnego.

#### Papiery wartościowe

Papiery wartościowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, uwzględniającej poniesione koszty transakcji.

#### Dłużne papiery wartościowe

Grupa kapitałowa klasyfikuje dłużne papiery wartościowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- papiery wartościowe przeznaczone do obrotu – papiery wartościowe nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych. Papiery te wycenia się według wartości rynkowej, a papiery wartościowe, dla których nie istnieje aktywny rynek, według określonej w inny sposób wartości godziwej. Różnicę wartości rynkowej lub wartości godziwej zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych.
- papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności – papiery wartościowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które grupa kapitałowa zamierza utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności. Papiery te wycenia się według ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki, dyskonto i premię (z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej) oraz z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Skutki wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych.
- papiery wartościowe dostępne do sprzedaży – nie kwalifikujące się do pozostałych trzech kategorii. Wycenia się je według wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się odpowiednio na kapitał z aktualizacji wyceny. Wyjątek stanowią papiery wartościowe, dla których nastąpiła trwała utrata wartości powodująca konieczność utworzenia rezerwy w ciężar rachunku zysków i strat.

Papiery wartościowe, których wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, wycenia się według zamortyzowanego kosztu. Skutki wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych.

Odsetki od papierów wartościowych, w tym odsetki kuponowe, dyskonto i premia, prezentowane są jako przychody i koszty odsetkowe i ujmowane w rachunku zysków i strat. Wyjątek stanowią odsetki od papierów wartościowych, dla których nastąpiła trwała utrata wartości. Odsetki te są ujmowane jako odsetki zastrzeżone.

#### Akcje i udziały stanowiące finansowy majątek trwały

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych (z wyłączeniem jednostek konsolidowanych metodą pełną) wycenia się metodą praw własności, a skutki przeszacowania powodujące wzrost lub spadek ich wartości są odnoszone na rachunek zysków i strat.

Zgodnie z metodą praw własności, wyceny udziałów w aktywach netto jednostki podporządkowanej dokonuje się z uwzględnieniem wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, ustalonych na dzień objęcia kontroli, współkontroli lub wywierania znaczącego wpływu. Wartość początkową udziału aktualizuje się na dzień bilansowy, na który sporządza się sprawozdanie finansowe, o zmiany wartości aktywów netto jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły w okresie sprawozdawczym, wynikające z osiągniętego wyniku finansowego skorygowanego o odpis raty wartości firmy lub ujemnej wartości firmy przypadającej na dany okres sprawozdawczy, a także wszelkie inne zmiany.

Wyplata dywidendy nie ma odzwierciedlenia w rachunku zysków i strat grupy, wpływa wyłącznie na bilansową wartość udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności.

Udziały mniejszościowe stanowiące finansowe aktywa trwale mogą być zgodnie z intencją nabycia klasyfikowane jako:

- dostępne do sprzedaży – wyceniane są według wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.
- pozostałe – wyceniane są według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Skutki zmiany wartości tych aktywów odnoszone są na rachunek zysków i strat.

#### Pozostałe akcje

Obowiązuje zasada klasyfikacji pozostałych akcji w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- papiery wartościowe przeznaczone do obrotu,
  - papiery wartościowe dostępne do sprzedaży,
- w zależności od dotyczących ich zamiarów i dotychczasowej praktyki.

Kryteria stosowane do klasyfikacji, jak i metodologia wyceny akcji są analogiczne jak w wypadku odpowiednich kategorii dłużnych papierów wartościowych, co zostało opisane powyżej. W razie trwałej utraty wartości akcje mniejszościowe wyceniane są do rachunku zysków i strat.

#### *Transakcje z przyrzeczeniem odkupu*

Umowa odkupu obejmuje zarówno transakcje typu sell/buy back, jak i transakcje typu repo.

Sposób ujęcia w księgach rachunkowych transakcji typu sell/buy back uzależniony jest od tego, czy bank ma lub nie ma kontroli nad umownymi prawami do składnika aktywów finansowych będących przedmiotem transakcji. Jeśli w wyniku dokonywanej transakcji typu sell/buy back utracił on kontrolę nad papierami wartościowymi będącymi przedmiotem transakcji, dokonuje się wyksięgowania papierów wartościowych z ewidencji bilansowej, natomiast umowa terminowa zapisywana jest na kontach pozabilansowych.

Jeśli bank w wyniku dokonywanej transakcji typu sell/buy back nie utracił kontroli nad papierami wartościowymi, transakcję uznaje się za zwykłą transakcję kupna i sprzedaży, a objęte nią papiery wartościowe klasyfikowane są w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- papiery wartościowe przeznaczone do obrotu,
- papiery wartościowe dostępne do sprzedaży.

Metodologia wyceny tych papierów jest analogiczna do stosowanej w wypadku dłużnych papierów wartościowych.

Transakcja repo polega głównie na przyjęciu depozytu, w zamian za który pożyczkobiorca przekazuje papiery wartościowe jako zabezpieczenie tego depozytu. Transakcje typu repo są ewidencjonowane w następujący sposób:

- depozyt na kontach "transakcje z przyrzeczeniem odkupu",
- papiery wartościowe będące zabezpieczeniem depozytu – na odpowiednich kontach papierów wartościowych.

Wycena depozytu w ramach transakcji repo obejmuje porównanie bieżącego oprocentowania lokat przyjętych z odpowiednimi stopami rynkowego oprocentowania do końca terminu transakcji. Stopą rynkową dla procesu wyceny jest WIBOR/WIBID dla odpowiedniego terminu transakcji oraz stopy interpolacji dla okresów pomiędzy nimi.

#### *Pochodne instrumenty finansowe*

Instrumenty pochodne klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu i wyceniane według wartości godziwej. Wbudowane instrumenty pochodne ujmuje się i wycenia odrębnie od umowy zasadniczej.

Bank dokonuje operacji następującymi instrumentami pochodnymi: transakcje SWAP na stopę procentową, transakcje SWAP walutowy, transakcje SWAP na stopę procentową dwuwalutowy, kontrakty opcji na SWAP na stopę procentową, transakcje Forward Rate Agreement. Wszystkie transakcje FX Forward zamykane są transakcjami spot, w wyniku czego powstają transakcje FX SWAP.

#### *Transakcje walutowe (FX SWAP)*

Waluty do wydania i do otrzymania z tytułu zawartych transakcji walutowych, przeliczone po kursie NBP na dzień bilansowy, prezentowane są w pozycjach pozabilansowych jako "zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży".

Transakcje walutowe są wyceniane do rynku na bazie dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych stopą rynkową, a wynik z tej wyceny jest księgowany w bilansie w pozycji "inne aktywa i zobowiązania z wyceny instrumentów finansowych" oraz w rachunku zysków i strat w pozycji "wynik na operacjach finansowych" lub – w wypadku wyceny spot – "wynik z pozycji wymiany".

Źródłem stawek są zbiorcze strony Reutersa: "Krzywa zerokuponowa" (Zero coupon Yield curve) oraz strona fixingu NBPO.

#### *Transakcje na stopę procentową*

Kontrakty pochodne na stopę procentową obejmują transakcje typu SWAP (dalej zwane IRS) oraz FRA. Transakcje IRS oraz FRA są wyceniane do rynku na bazie zdyskontowanych przyszłych przepływów finansowych (NPV). Korekta wyceny do wartości godziwej jest wykazywana w pozycji bilansu "inne aktywa finansowe/inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych" w korespondencji z "wynikiem na operacjach finansowych" lub "wynikiem z pozycji wymiany".

Stopy stosowane do wygenerowania zerokuponowej krzywej rentowności pochodzą ze stron Reutersa. Przy wycenie swapów na stopę procentową bank stosuje stopę WIMEAN ze specjalnej strony "WIBO" Reutersa. Dla terminów od 1 roku do 10 lat bank wykorzystuje stopy swapów na stopy procentowe (IRS) publikowane na stronie "CCMPB" – Continental Capital Markets, "PYDERV" – Prebon Yamane, oraz "PLN21" – CeDeF.

#### *Kontrakty opcji na SWAP na stopę procentową*

Są one wyceniane według wartości rynkowej z uwzględnieniem zdyskontowanych przepływów finansowych (metoda Blacka-Scholesa).

Wartości godziwe 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. Wycenę wszystkich instrumentów pochodnych wykazuje się w bilansie jako aktywa, gdy wartość godziwa jest dodatnia, i jako zobowiązania, gdy wartość godziwa jest ujemna. Skutki zmiany wartości godziwej odnosi się do rachunku zysków i strat.

### Rachunkowość zabezpieczeń

W wypadku transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne efektywna część zysków lub strat z tytułu wyceny instrumentu zabezpieczającego ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny, natomiast część nieefektywna bezpośrednio w wyniku finansowym.

W przypadku transakcji zabezpieczających wartość godziwą skutki wyceny instrumentu zabezpieczającego, do poziomu wartości godziwej, ujmowane są w wyniku finansowym, a skutki zmiany wartości godziwej zabezpieczanej pozycji, które można przypisać zabezpieczanemu ryzyku, korygują wartość bilansową tej pozycji i zaliczane są do wyniku finansowego.

### Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe wycenia się według kosztu historycznego (ceny nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonego o odpisy umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości, w znaczącej części lub w całości, przewidywanych korzyści ekonomicznych. Grupa kapitałowa dokonuje na dzień bilansowy oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość zaistnienia utraty wartości któregoś ze składników aktywów.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość początkową środków trwałych zmniejszają odpisy umorzeniowe dokonywane w celu uwzględnienia utraty ich wartości na skutek używania lub upływu czasu. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od jego wartości godziwej, której odpisanie – w przewidywanym okresie jego dalszego używania – jest ekonomicznie uzasadnione.

Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych środka trwałego dokonuje się metodą systematycznego, planowego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres.

Na dzień przyjęcia środka trwałego do używania ustala się okres lub stawkę i metodę jego amortyzacji, które będą konsekwentnie stosowane przez cały okres amortyzacji. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest okresowo weryfikowana, co powoduje odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych. Do rzeczowych aktywów trwałych zalicza się prawo wieczystego użytkowania gruntu. Podlega ono amortyzacji.

Nie amortyzuje się gruntów i środków trwałych w budowie.

Zyski lub straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego ustala się na podstawie wartości księgowej i odnosi na wynik z działalności operacyjnej. Koszty napraw i remontów obciążają rachunek zysków i strat z chwilą ich poniesienia.

Składniki majątku spełniające wszystkie warunki kwalifikacji ich do środków trwałych, ale wyróżniające się

niską wartością początkową (ceną nabycia lub kosztem wytworzenia), tj. poniżej 3500 zł, zaliczane są do środków trwałych o niskiej jednostkowej wartości (z wyjątkiem zestawów komputerowych). Ewidencja takich aktywów prowadzona jest pozaksięgowo. Grupa kapitałowa dokonuje jednorazowych odpisów środków trwałych o niskiej jednostkowej wartości początkowej w ciężar rachunku zysków i strat.

### Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wykazywane są według ceny nabycia i amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności w sposób odzwierciedlający ich zużycie.

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się również nabytą wartość firmy, a także koszty zakończonych prac rozwojowych.

Wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto. Wartość firmy podlega amortyzacji w okresie nie dłuższym niż 5 lat.

Koszty rozwoju związane z rozwojem i wdrożeniem stworzonych wewnątrz lub zakupionych systemów komputerowych zaliczane są do rachunku wyników, chyba że spełnione zostaną wszystkie poniższe kryteria:

- istnieje wyraźnie zdefiniowany projekt,
- koszty z nim związane mogą być odrębnie zidentyfikowane,
- rezultat projektu jest pewny, jeżeli chodzi o jego techniczną wykonalność i docelową użyteczność komercyjną w kontekście istniejących warunków rynkowych itp.,
- oczekuje się, że przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu projektu będą wyższe niż zagregowane lub rozłożone w czasie koszty rozwoju systemu.

W takim wypadku koszty te są kapitalizowane w bilansie. Koszty zakończonych prac rozwojowych podlegają amortyzacji w okresie nie dłuższym niż 5 lat.

### Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne objęte umowami leasingu finansowego

Gdy umowa leasingowa spełnia co najmniej jeden spośród niżej wymienionych warunków:

- przenosi własność jej przedmiotu na korzystającego po zakończeniu okresu, na który została zawarta,
- zawiera prawo do nabycia jej przedmiotu przez korzystającego po zakończeniu okresu, na jaki została zawarta, po cenie niższej od wartości rynkowej z dnia nabycia,
- okres, na jaki została zawarta, odpowiada w przeważającej części przewidywanemu okresowi ekonomicznej użyteczności środka trwałego lub prawa majątkowego, przy czym nie może być on krótszy niż 3/4 tego okresu; prawo własności przedmiotu umowy może być, po okresie, na jaki umowa została zawarta, przeniesione na korzystającego,

- wartość zdyskontowana opłat leasingowych przekracza 90% wartości rynkowej przedmiotu na dzień zawarcia umowy,
- zawiera przyrzeczenie finansującego do zawarcia z korzystającym kolejnej umowy lub przedłużenia dotychczasowej umowy na korzystniejszych warunkach,
- przewiduje możliwość jej wypowiedzenia, z zastrzeżeniem, że wszelkie powstałe z tego tytułu koszty i straty poniesione przez finansującego pokrywa korzystający,
- przedmiot umowy został dostosowany do indywidualnych potrzeb korzystającego, może być on używany wyłącznie przez korzystającego bez wprowadzania w nim istotnych zmian,

wartość przedmiotu leasingu ujmowana jest w aktywach jako środek trwały lub wartość niematerialna i prawna, a drugostronnie jako zobowiązanie. Wartość przedmiotu leasingu ustalona w momencie rozpoczęcia umowy jest równa jego cenie nabycia lub bieżącej wartości opłat, jeżeli jest ona niższa. Opłaty leasingowe podzielone są na część stanowiącą spłatę zobowiązania oraz koszty finansowe. Wyceny i odpisów amortyzacyjnych dokonuje się według zasad przyjętych dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

#### Aktywa przejęte za długi

Aktywa przejęte za długi wycenia się według wartości godziwej. Na różnicę pomiędzy kwotą długu a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów tworzy się rezerwę celową lub dokonuje się odpisu aktualizującego wartość tych aktywów. Gdy wartość godziwa przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu, różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy.

#### Zobowiązania

Zobowiązania wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty. Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, wykazuje się w wartości godziwej.

#### Ujemna wartość firmy

Ujemną wartość firmy, do wysokości nie przekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, grupa kapitałowa zalicza do rozliczeń międzyokresowych przychodów przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Ujemna wartość firmy, w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest do przychodów na dzień połączenia.

#### Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także nie podzielone zyski i nie pokryte 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 rezerwowany tworzony jest z odpisów z zysku i przeznaczony na pokrycie strat bilansowych.

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się:

- odpisy z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych objętych aktualizacją wyceny na podstawie odrębnych przepisów do wysokości wcześniej ujętej wyceny; natomiast pozostałe wartości do rachunku zysków i strat,
- różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- różnice z wyceny środków trwałych.

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.

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony jest z zysku po opodatkowaniu na nie zidentyfikowane ryzyka działalności bankowej.

Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk wynikający z rachunku zysków i strat i uwzględnia obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

#### Aktywa i pasywa walutowe

Aktywa i pasywa walutowe ujmuje się po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez prezesa NBP. Transakcje w walutach obcych księgowane są po kursie z dnia przeprowadzenia operacji. Różnice z rewaluacji pozycji wymiany odnoszone są na wynik z pozycji wymiany.

#### Wynik z tytułu odsetek

Przychody i koszty z tytułu odsetek ujmuje się w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriałowej.

Do wyniku finansowego z tytułu odsetek zalicza się:

- nie otrzymane w okresie sprawozdawczym przychody z tytułu:
  - należnych grupie kapitałowej odsetek, w tym dyskonta oraz odsetek kapitalizowanych, od należności zakwalifikowanych jako normalne,
  - otrzymanych w poprzednich okresach przychodów z tytułu odsetek, w tym dyskonta, przypadających na bieżący okres sprawozdawczy,
- otrzymane w bieżącym okresie przychody z tytułu odsetek przypadające za okres sprawozdawczy,
- koszty z tytułu odsetek wymagalnych i niewymagalnych od zobowiązań grupy, przypadające za okres sprawozdawczy.

Do wyniku finansowego z tytułu odsetek nie zalicza się należnych odsetek zapadłych i niezapadłych, w tym odsetek skapitalizowanych, od należności "zagrożonych" i należności "pod obserwacją", które do czasu ich otrzymania lub odpisania stanowią przychody zastrzeżone. Nie ujmuje się też dyskonta i odsetek otrzymanych z góry, przypadających na następne okresy sprawozdawcze.

#### Wynik z tytułu prowizji

Prowizje zawierające m.in. dochody otrzymane z tytułu udzielonych kredytów, pożyczek i gwarancji bankowych zalicza się do wyniku w momencie udzielenia kredytu lub gwarancji. Wyjątek stanowią kredyty spełniające jednocześnie trzy warunki: minimalna kwota kredytu wynosi 1 mln zł, okres spłaty jest dłuższy niż 12 miesięcy, a wartość prowizji większa niż 10 tys. zł. Związane z nimi prowizje rozliczane są w czasie liniowo przez okres trwania kredytu.

#### Wyniki z pozycji wymiany i na operacjach finansowych

Wynik na transakcjach spot, ujęty w wyniku z pozycji wymiany, jest wyliczony przez porównanie kursu transakcyjnego ze średnim kursem NBP obowiązującym na dzień bilansowy.

Wynik na operacjach na rynku międzybankowym, dotyczący transakcji SWAP, wykazywany jest w pozycji "wynik na operacjach finansowych".

Walutowe transakcje SWAP zostały wycenione w ten sposób, że ich część terminowa odzwierciedla wartość rynkową, część bieżąca jest zrewalutowana zgodnie z kursem fixing.

Wycena walutowych pozycji pozabilansowych jest odnoszona do bilansu oraz rachunku zysków i strat w dacie transakcji.

W wyniku na operacjach finansowych zawarte są skutki wyceny papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu i utrzymywanych do zapadalności oraz wynik z wyceny instrumentów pochodnych. Pozycja ta obejmuje również wynik na transakcjach kupna i sprzedaży papierami wartościowymi oraz instrumentami pochodnymi.

#### Dywidendy i przychody z akcji i udziałów

Dywidendy zaliczane są do rachunku zysków i strat w momencie nabycia prawa do nich przez bank z wyjątkiem dywidendy od akcji i udziałów podporządkowanych (informacje na ten temat zawarte są w części zatytułowanej "Metody konsolidacji" oraz "Akcje i udziały stanowiące finansowy majątek trwały"). Wynik na sprzedaży akcji i udziałów mniejszościowych ustalany jest jako różnica pomiędzy wartością księgową papierów wartościowych a uzyskaną za nie ceną sprzedaży. W wypadku jednostek podporządkowanych jest on wykazywany zgodnie z metodą praw własności.

#### Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody operacyjne nie związane bezpośrednio z działalnością bankową grupy kapitałowej. 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.

#### Rezerwy

Rezerwy celowe na należności kredytowe tworzone są dla poszczególnych transakcji zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków z późniejszymi zmianami.

Rezerwa na ryzyko ogólne może być tworzona w ciężar kosztów bieżącego roku na pokrycie ryzyk związanych z prowadzeniem działalności bankowej na podstawie art. 130 Ustawy Prawo bankowe z 29 sierpnia 1997 roku.

Bank tworzy rezerwy na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych wobec zatrudnionych pracowników za poszczególne lata do dnia bilansowego. Przy tworzeniu tych rezerw bank stosuje metodę wyceny aktuarności (prognozowanych uprawnień jednostkowych), aby ustalić wartość bieżącą swoich zobowiązań z tytułu określonych świadczeń oraz związanych z nimi kosztów bieżącego zatrudnienia.

Bank tworzy rezerwy z tytułu nie wykorzystanych urlopów pracowniczych.

#### Podatek dochodowy

W 2003 roku Bank Zachodni WBK S.A. i powiązane z nim podmioty nie stanowiły podatkowej grupy kapitałowej w rozumieniu art. 1a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. W związku z powyższym poszczególne podmioty podlegały odrębnemu obowiązkowi podatkowemu.

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i odroczony.

Podatek bieżący obliczany jest na podstawie wyniku księgowego brutto skorygowanego o przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania, oraz o koszty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu. Ponadto, dla celów podatkowych, wynik



księgowy brutto koryguje się o przychody i koszty z lat ubiegłych zrealizowane dla celów podatkowych w danym okresie sprawozdawczym oraz odliczenia od dochodu, np. z tytułu darowizn.

Grupa kapitałowa tworzy rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych, co jest spowodowane odmiennością momentu uznania przychodów za osiągnięte i kosztów za poniesione w myśl ustawy o rachunkowości i przepisów podatkowych. Kwota wykazywanego podatku odroczonego ustalona została na podstawie kwoty aktywów i pasywów przewidzianych do rozliczenia w przyszłości przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w następnych latach, w których powstanie obowiązek podatkowy. W kalkulacji podatku odroczonego udział biorą m.in. nie zrealizowane dochody i koszty z tytułu odsetek, nie zrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych, rezerwy na kredyty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, jak również strata podatkowa możliwa do odliczenia i ustalona z uwzględnieniem zasady ostrożności.

Decyzją z 19 grudnia 2003 roku, podjętą na podstawie art. 1a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, Urząd Skarbowy Stare Miasto we Wrocławiu zarejestrował umowę o utworzeniu podatkowej grupy kapitałowej między Bankiem Zachodnim WBK S.A. i spółką od niego zależną BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres trzech lat podatkowych, tj. od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2006 roku.

## K u r s y e u r o

### w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i skonsolidowanymi porównywalnymi danymi finansowymi

Wyrażony w złotych polskich kurs średni euro, ustalony przez Narodowy Bank Polski i obowiązujący w ostatnim dniu poszczególnych miesięcy 2003 i 2002 roku, kształtował się następująco:

| Miesiąc        |             | 2003   | 2002   |
|----------------|-------------|--------|--------|
| <i>EUR/PLN</i> | styczeń     | 4,1286 | 3,5929 |
|                | luty        | 4,2083 | 3,6410 |
|                | marzec      | 4,4052 | 3,6036 |
|                | kwiecień    | 4,2755 | 3,5910 |
|                | maj         | 4,3915 | 3,7782 |
|                | czerwiec    | 4,4570 | 4,0091 |
|                | lipiec      | 4,3879 | 4,0810 |
|                | sierpień    | 4,3588 | 4,0809 |
|                | wrzesień    | 4,6435 | 4,0782 |
|                | październik | 4,6826 | 3,9793 |
|                | listopad    | 4,7127 | 3,9809 |
|                | grudzień    | 4,7170 | 4,0202 |

Średni kurs euro w 2003 i 2002 roku, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów średnich Narodowego Banku Polskiego obowiązujących w ostatnim dniu każdego miesiąca danego roku, wyniósł:

| Okres | EUR/PLN |
|-------|---------|
| 2003  | 4,4474  |
| 2002  | 3,8697  |

Najwyższa i najniższa wartość, jaką w 2003 i 2002 roku osiągnął kurs średni euro ustalony przez Narodowy Bank Polski, to:

| EUR/PLN         | 2003   | 2002   |
|-----------------|--------|--------|
| kurs minimalny  | 3,9773 | 3,5015 |
| kurs maksymalny | 4,7170 | 4,2116 |

Podane wyżej kursy euro pochodzą z archiwum kursów średnich Narodowego Banku Polskiego, udostępnionego w Internecie pod adresem: <http://www.nbp.pl/statystyka/index.html>.

## P o d s t a w o w e p o z y c j e

### skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2003 rok wyrażone w euro

Zasady konwersji wybranych pozycji sprawozdania finansowego ze złotych polskich na euro

Wybrane dane finansowe za 2003 rok oraz porównywalne dane za rok poprzedni ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Banku Zachodniego WBK S.A., sporządzonego na dzień 31 grudnia 2003 roku, przeliczone zostały na euro według następujących zasad:

- Pozycje bilansu oraz wartość księgową na jedną akcję przeliczono według średniego kursu euro ustalonego przez Narodowy Bank Polski i obowiązującego na dzień bilansowy.
- Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów średnich euro ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski i obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego.

Wybrane pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2003 roku przedstawia poniższa tabela:

| Wybrane dane finansowe                                 | <i>tys. zł</i> |            | <i>tys. euro*</i> |           |
|--|----------------|------------|-------------------|-----------|
|  | 2003           | 2002       | 2003              | 2002      |
| Przychody z tytułu odsetek                             | 1.422.099      | 1.835.102  | 319.760           | 474.223   |
| Przychody z tytułu prowizji                            | 646.171        | 559.663    | 145.292           | 144.627   |
| Wynik działalności bankowej                            | 1.687.165      | 1.737.229  | 379.360           | 448.931   |
| Wynik działalności operacyjnej                         | 256.699        | 385.416    | 57.719            | 99.598    |
| Zysk (strata) brutto                                   | 260.370        | 388.539    | 58.544            | 100.405   |
| Zysk (strata) netto                                    | 128.873        | 272.693    | 28.977            | 70.469    |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | (406.941)      | 116.338    | (91.501)          | 30.064    |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (198.973)      | 177.258    | (44.739)          | 45.807    |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | 156.555        | 125.434    | 35.201            | 32.414    |
| Przepływy pieniężne netto, razem                       | (449.359)      | 419.030    | (101.039)         | 108.285   |
| Aktywa razem   | 24.168.698     | 24.913.038 | 5.123.743         | 6.196.965 |
| Zobowiązania wobec banku centralnego                   | –              | –          | –                 | –         |

| Wybrane dane finansowe c.d.  | tys. zł    |            | tys. euro* |           |
|--|------------|------------|------------|-----------|
|  | 2003       | 2002       | 2003       | 2002      |
| Zobowiązania wobec sektora finansowego                             | 1.507.420  | 2.609.966  | 319.572    | 649.213   |
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego    | 17.717.440 | 17.249.715 | 3.756.082  | 4.290.760 |
| Kapitał własny   | 2.542.712  | 2.515.907  | 539.053    | 625.816   |
| Kapitał zakładowy  | 729.603    | 729.603    | 154.675    | 181.484   |
| Liczba akcji (w szt.)  | 72.960.284 | 72.960.284 |            |           |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł i euro)                      | 34,85      | 34,48      | 7,39       | 8,58      |
| Współczynnik wypłacalności (w %)                                   | 12,01      | 10,36      |            |           |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł i euro)                  | 1,77       | 3,74       | 0,40       | 0,97      |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł i euro) | 0,32       | 0,74       | 0,07       | 0,19      |

\* Zasady przeliczeń wybranych danych finansowych opisano powyżej.

## Główne różnice

### w wartości ujawnionych danych oraz zasadach rachunkowości

### między Polskimi Zasadami Rachunkowości

### a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Podstawowe różnice pomiędzy skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym według Polskich Zasad Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości polegałyby na:

- innym sposobie klasyfikacji i prezentacji pozycji w bilansie, rachunku zysków i strat oraz w rachunku przepływów pieniężnych (należności/zobowiązania od/wobec banków, pozostałe należności/zobowiązania od/wobec podmiotów sektora finansowego, rozliczenia międzyokresowe czynne i biernie, rezerwy),
- innym sposobie prezentacji rezerwy na ryzyko ogólne,
- eliminacji z bilansu odsetek zastrzeżonych oraz skapitalizowanych,
- kompensowaniu należności z tytułu udzielonych pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych w pasywach bilansu.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 grudnia 2003 roku według Polskich Zasad Rachunkowości zawiera wycenę wszystkich instrumentów finansowych (wymaganą przez MSR 39), z wyjątkiem grupy "udzielone kredyty, pożyczki i należności własne", które według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, co zostanie wprowadzone jako zasada bezwzględnie obowiązująca banki od 1 stycznia 2005 roku.

Bank Zachodni WBK S.A. nie sporządził skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2003 rok według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Zdaniem jednostki dominującej, skonsolidowane

sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości nie różniłoby się istotnie od skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według Polskich Zasad Rachunkowości, poza elementami wymienionymi powyżej.

Podpisy członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. :

| Data       | Imię i nazwisko      | Stanowisko                  | Podpis  |
|------------|----------------------|-----------------------------|---|
| 15.03.2004 | Jacek Kseń           | prezes Zarządu              |  |
| 15.03.2004 | Cornelius O'Sullivan | pierwszy wiceprezes Zarządu |  |
| 15.03.2004 | Declan Flynn         | członek Zarządu             |  |
| 15.03.2004 | Michał Gajewski      | członek Zarządu             |  |
| 15.03.2004 | Michael Keegan       | członek Zarządu             |  |
| 15.03.2004 | Justyn Konieczny     | członek Zarządu             |  |
| 15.03.2004 | Janusz Krawczyk      | członek Zarządu             |  |
| 15.03.2004 | Jacek Marcinowski    | członek Zarządu             |  |
| 15.03.2004 | Mateusz Morawiecki   | członek Zarządu             |  |
| 15.03.2004 | Feliks Szyszkowiak   | członek Zarządu             |  |

4. R o c z n e  
s k o n s o l i d o w a n e  
s p r a w o z d a n i e f i n a n s o w e

Skonsolidowany bilans

| Aktywa  | Nota  | 2003              | 2002              |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| I. Kasa, operacje z bankiem centralnym  | 1     | 1 161 497         | 1 389 428         |
| II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym               |       |                   |                   |
| III. Należności od sektora finansowego  | 2     | 1 073 107         | 2 661 082         |
| 1. Należności krótkoterminowe   |       | 478 260           | 2 109 030         |
| a) w rachunku bieżącym  |       | 225 315           | 413 571           |
| b) pozostałe należności krótkoterminowe   |       | 252 945           | 1 695 459         |
| 2. Należności długoterminowe  |       | 594 847           | 552 052           |
| IV. Należności od sektora niefinansowego  | 3     | 13 156 496        | 12 002 392        |
| 1. Należności krótkoterminowe   |       | 5 165 494         | 6 065 901         |
| a) w rachunku bieżącym  |       | 1 419 646         | 1 716 341         |
| b) pozostałe należności krótkoterminowe   |       | 3 745 848         | 4 349 560         |
| 2. Należności długoterminowe  |       | 7 991 002         | 5 936 491         |
| V. Należności od sektora budżetowego  | 4     | 568 291           | 447 668           |
| 1. Należności krótkoterminowe   |       | 146 796           | 96 540            |
| a) w rachunku bieżącym  |       | 26 350            | 17 517            |
| b) pozostałe należności krótkoterminowe   |       | 120 446           | 79 023            |
| 2. Należności długoterminowe  |       | 421 495           | 351 128           |
| VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | 5     | 5 806             | 37 994            |
| VII. Dłużne papiery wartościowe   | 6     | 6 139 401         | 5 890 068         |
| VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności             | 2, 3  | 14                | 44                |
| 1. Zależnych  |       | 14                | 44                |
| 2. Współzależnych   |       | -                 | -                 |
| 3. Stowarzyszonych  |       | -                 | -                 |
| IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności               | 7, 10 | 651               | 1 680             |
| X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności           | 8, 10 | -                 | -                 |
| XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności         | 9, 10 | 70 283            | 57 867            |
| XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach   | 11    | 260 848           | 240 043           |
| XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe                                   | 12    | 161 148           | 240 803           |
| XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:  | 14    | 291 193           | 263 343           |
| - wartość firmy   |       | 4 353             | -                 |
| XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych   | 15    | -                 | -                 |
| XVI. Rzeczowe aktywa trwałe   | 16    | 705 707           | 902 442           |
| XVII. Inne aktywa   | 17    | 259 630           | 309 392           |
| 1. Przejęte aktywa - do zbycia  |       | 474               | 506               |
| 2. Zapasy   |       | -                 | -                 |
| 3. Pozostałe  |       | 259 156           | 308 886           |
| XVIII. Rozliczenia międzyokresowe   | 18    | 314 626           | 468 792           |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  |       | 290 724           | 439 899           |
| 2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe   |       | 23 902            | 28 893            |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>   |       | <b>24 168 698</b> | <b>24 913 038</b> |

| Pasywa   | Nota        | 2003       | 2002       |
|--|-------------|------------|------------|
| I. Zobowiązania wobec banku centralnego  |             | -          | -          |
| II. Zobowiązania wobec sektora finansowego   | 21          | 1 507 420  | 2 609 966  |
| 1. Zobowiązania krótkoterminowe  |             | 1 017 193  | 2 199 445  |
| a) w rachunku bieżącym   |             | 629 116    | 769 700    |
| b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe  |             | 388 077    | 1 429 745  |
| 2. Zobowiązania długoterminowe   |             | 490 227    | 410 521    |
| III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego   | 22          | 16 651 902 | 16 254 877 |
| 1. Zobowiązania krótkoterminowe  |             | 15 602 823 | 15 114 634 |
| a) w rachunku bieżącym, w tym:   |             | 5 778 037  | 4 520 947  |
| - oszczędnościowe  |             | -          | -          |
| b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:  |             | 9 824 786  | 10 593 687 |
| - oszczędnościowe  |             | -          | -          |
| 2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:   |             | 1 049 079  | 1 140 243  |
| - oszczędnościowe  |             | -          | -          |
| IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego   | 23          | 1 065 538  | 994 838    |
| 1. Zobowiązania krótkoterminowe  |             | 1 064 039  | 994 439    |
| a) w rachunku bieżącym   |             | 775 783    | 569 839    |
| b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe  |             | 288 256    | 424 600    |
| 2. Zobowiązania długoterminowe   |             | 1 499      | 399        |
| V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 24          |            | 20 004     |
| VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                               | 21,22,23,25 | 792 574    | 381 823    |
| 1. Krótkoterminowe   |             | -          | 381 823    |
| 2. Długoterminowe  |             | 792 574    | -          |
| VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych                                       |             | 259 409    | 330 214    |
| VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności         | 21,22,23    | 72 465     | 104 340    |
| 1. Zależnych   |             | 475        | 1 386      |
| 2. Współzależnych  |             | -          | -          |
| 3. Stowarzyszonych   |             | 71 990     | 102 954    |
| IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania   | 26          | 511 775    | 677 709    |
| X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone                                     | 27          | 489 545    | 603 123    |
| 1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów  |             | 132 425    | 153 608    |
| 2. Ujemna wartość firmy  |             | -          | -          |
| 3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone                                     |             | 357 120    | 449 515    |
| XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych   | 28          | 11 196     | 9 379      |
| XII. Rezerwy   | 29          | 248 592    | 403 068    |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  |             | 138 810    | 292 474    |
| 2. Pozostałe rezerwy   |             | 109 782    | 110 594    |
| a) krótkoterminowe   |             | -          | -          |
| b) długoterminowe  |             | 109 782    | 110 594    |
| XIII. Zobowiązania podporządkowane   | 30          | -          | -          |
| XIV. Kapitały mniejszości  | 31          | 15 570     | 7 790      |
| XV. Kapitał zakładowy  | 32          | 729 603    | 729 603    |
| XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)                                     |             | -          | -          |
| XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)   | 33          | -          | -          |
| XVIII. Kapitał zapasowy  | 34          | 381 373    | 375 425    |
| XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny   | 35          | 159 992    | 192 506    |
| XX. Pozostałe kapitały rezerwowe   | 36          | 1 167 176  | 938 229    |
| XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych                                |             | -          | -          |

| Pasywa - c.d.                                      | Nota | 2003              | 2002              |
|--|------|-------------------|-------------------|
| 1. Dodatnie różnice kursowe                        |      | -                 | -                 |
| 2. Ujemne różnice kursowe                          |      | -                 | -                 |
| XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych                |      | (24 305)          | 7 451             |
| XXIII. Zysk (strata) netto                         |      | 128 873           | 272 693           |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                |      | <b>24 168 698</b> | <b>24 913 038</b> |
| Współczynnik wypłacalności (w %)                   | 37   | 12,01             | 10,36             |
| Wartość księgową                                   |      | 2 542 712         | 2 515 907         |
| Liczba akcji                                       |      | 72 960 284        | 72 960 284        |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł)             | 38   | 34,85             | 34,48             |
| Rozwodniona liczba akcji                           |      | -                 | -                 |
| Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł) | 38   | -                 | -                 |

| Pozycje pozabilansowe   | Nota | 2003              | 2002              |
|---|------|-------------------|-------------------|
| I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane                 |      | 4 908 587         | 4 771 158         |
| 1. Zobowiązania udzielone:                                      | 39   | 4 374 730         | 3 654 523         |
| a) finansowe  |      | 3 786 813         | 2 975 302         |
| b) gwarancyjne  |      | 587 917           | 679 221           |
| 2. Zobowiązania otrzymane:                                      | 40   | 533 857           | 1 116 635         |
| a) finansowe  |      | 377 963           | 471 430           |
| b) gwarancyjne  |      | 155 894           | 645 205           |
| II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży |      | 41 650 063        | 48 236 556        |
| III. Pozostałe (z tytułu)                                       |      | 47 539            | 31 777            |
| - aktywa przejęte   |      | 13 454            | 13 760            |
| - inne zobowiązania   |      | 34 085            | 18 017            |
| <b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>                             |      | <b>46 606 189</b> | <b>53 039 491</b> |

| Skonsolidowany rachunek zysków i strat  | Nota | 2003      | 2002        |
|---|------|-----------|-------------|
| I. Przychody z tytułu odsetek   | 41   | 1 422 099 | 1 835 102   |
| II. Koszty odsetek  | 42   | (593 033) | (1 015 879) |
| III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)  |      | 829 066   | 819 223     |
| IV. Przychody z tytułu prowizji   | 43   | 646 171   | 559 663     |
| V. Koszty prowizji  |      | (109 704) | (95 309)    |
| VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)  |      | 536 467   | 464 354     |
| VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów   |      | 51 381    | 28 291      |
| VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów  |      | -         | -           |
| IX. Koszty sprzedaży  |      | -         | -           |
| X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)   |      | 51 381    | 28 291      |
| XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu | 44   | 52 403    | 37 003      |
| 1. Od jednostek zależnych   |      | 18 161    | -           |
| 2. Od jednostek współzależnych  |      | -         | -           |
| 3. Od jednostek stowarzyszonych   |      | -         | (720)       |
| 4. Od innych jednostek  |      | 34 242    | 37 723      |
| XII. Wynik operacji finansowych   | 45   | 73 184    | 240 101     |
| XIII. Wynik z pozycji wymiany   |      | 144 664   | 148 257     |

| Skonsolidowany rachunek zysków i strat c.d.   | Nota | 2003        | 2002        |
|---|------|-------------|-------------|
| XIV. Wynik działalności bankowej  | 46   | 1 687 165   | 1 737 229   |
| XV. Pozostałe przychody operacyjne  | 47   | 61 103      | 68 497      |
| XVI. Pozostałe koszty operacyjne  | 48   | (85 344)    | (27 265)    |
| XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu  |      | (1 039 899) | (1 062 441) |
| XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych                          | 49   | (225 433)   | (161 416)   |
| XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości  |      | (732 910)   | (1 206 493) |
| 1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe  |      | (723 164)   | (1 172 697) |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych  | 50   | (9 746)     | (33 796)    |
| XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości  |      | 592 017     | 1 037 305   |
| 1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe                                      |      | 589 598     | 1 020 629   |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych  |      | 2 419       | 16 676      |
| XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX - XX)  |      | (140 893)   | (169 188)   |
| XXII. Wynik działalności operacyjnej  |      | 256 699     | 385 416     |
| XXIII. Wynik operacji nadzwyczajnych  | 52   | 506         | 189         |
| 1. Zyski nadzwyczajne   | 53   | 506         | 499         |
| 2. Straty nadzwyczajne  | 54   | -           | (310)       |
| XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych  | 55   | -           | (231)       |
| XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych   | 55   | 3 165       | 3 165       |
| XXVI. Zysk (strata) brutto  |      | 260 370     | 388 539     |
| XXVII. Podatek dochodowy  | 56   | (123 476)   | (113 400)   |
| 1. Część bieżąca  |      | (95 551)    | (185 143)   |
| 2. Część odroczone  |      | (27 925)    | 71 743      |
| XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)                                 | 57   | (20)        | -           |
| XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności |      | 270         | 1 354       |
| XXX. (Zyski) straty mniejszości   |      | (8 271)     | (3 800)     |
| XXXI. Zysk (strata) netto   | 58   | 128 873     | 272 693     |
| Zysk (strata) netto (zanalizowany)  |      | 128 873     | 272 693     |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych  |      | 72 960 284  | 72 960 284  |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)  | 59   | 1,77        | 3,74        |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych  |      | -           | -           |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)  | 59   | -           | -           |

| Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym                                 | 2003      | 2002      |
|--|-----------|-----------|
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO)  | 2 515 907 | 2 154 432 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                  | -         | (26 083)  |
| b) korekty błędów podstawowych   | -         | -         |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 2 515 907 | 2 128 349 |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu  | 729 603   | 729 603   |
| 1.1. Zmiany kapitału zakładowego   | -         | -         |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | -         | -         |
| - emisji akcji   | -         | -         |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | -         | -         |
| - umorzenia akcji  | -         | -         |
| 1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu  | 729 603   | 729 603   |
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu                            | -         | -         |
| 2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy                                     | -         | -         |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | -         | -         |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | -         | -         |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu                            | -         | -         |
| 3. Akcje własne na początek okresu   | -         | -         |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | -         | -         |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | -         | -         |
| 3.1. Akcje własne na koniec okresu   | -         | -         |
| 4. Kapitał zapasowy na początek okresu   | 375 425   | 380 466   |
| 4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego  | 5 948     | (5 041)   |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | 5 948     | 6 707     |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej   | -         | -         |
| - podziału zysku (ustawowo)  | 1 258     | -         |
| - przeniesienie kapitału spółek konsolidowanych po raz pierwszy                      | -         | -         |
| - transfer z rezerwowego z aktualizacji wyceny                                       | -         | -         |
| - kapitał zapasowy spółek skonsolidowanych po raz pierwszy                           | -         | 6 707     |
| - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)                         | -         | -         |
| - przeniesienie kapitału   | 595       | -         |
| - inne   | 4 095     | -         |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | -         | (11 748)  |
| - pokrycia straty  | -         | -         |
| - przeniesienie kapitału spółek konsolidowanych po raz pierwszy                      | -         | (11 748)  |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu   | 381 373   | 375 425   |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu                                  | 192 506   | 70 087    |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny   | (32 514)  | 122 419   |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | 44 878    | 140 053   |
| - z tytułu wyceny aktywów  | 44 878    | 140 053   |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | (77 392)  | (17 634)  |
| - sprzedaż środków trwałych  | (3 476)   | (1 355)   |
| - z tytułu wyceny aktywów  | (73 916)  | (16 118)  |
| - inne   | -         | (161)     |
| 5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                  | 159 992   | 192 506   |
| 6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu                              | 339 810   | 259 810   |
| 6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego                                       | 100 000   | 80 000    |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | 100 000   | 80 000    |
| - odpis z zysku  | 100 000   | 80 000    |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | -         | -         |
| 6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu                              | 439 810   | 339 810   |

| Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym - c.d.                             | Nota | 2003      | 2002      |
|---|------|-----------|-----------|
| 7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu                                 |      | 598 419   | 560 583   |
| 7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych                                    |      | 128 947   | 37 836    |
| a) zwiększenia (z tytułu)   |      | 129 542   | 43 260    |
| - sprzedaż środków trwałych   |      | 3 476     | 1 355     |
| - z podziału zysku  |      | 126 066   | 40 755    |
| - z podziału zysku spółek konsolidowanych po raz pierwszy                               |      | -         | 862       |
| - kwota nie wypłaconej dywidendy przeniesiona na kapitał                                |      | -         | 288       |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  |      | (595)     | (5 424)   |
| - amortyzacja wartości firmy  |      | -         | (5 424)   |
| - przeniesienie kapitału  |      | (595)     | -         |
| 7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                                 |      | 727 366   | 598 419   |
| 8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych                           |      | -         | -         |
| 9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                     |      | 280 144   | 153 883   |
| 9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu  |      | 280 144   | 153 883   |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                     |      | -         | (26 083)  |
| b) korekty błędów podstawowych  |      | -         | -         |
| 9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych   |      | 280 144   | 127 800   |
| 9.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych   |      | (304 449) | (120 349) |
| a) zwiększenia (z tytułu)   |      | 8 860     | 33 448    |
| - z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych   |      | -         | -         |
| - z tytułu wyceny aktywów   |      | 8 860     | 28 024    |
| - amortyzacja wartości firmy  |      | -         | 5 424     |
| - pokrycie straty   |      | -         | -         |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  |      | (313 309) | (153 797) |
| - odpis na kapitał rezerwowy  |      | (126 066) | (40 755)  |
| - odpis na fundusz ryzyka ogólnego  |      | (100 000) | (80 000)  |
| - odpis na kapitał zapasowy   |      | (1 258)   | -         |
| - odpis na dywidendy  |      | (53 991)  | (30 643)  |
| - wycena aktywów  |      | (31 994)  | -         |
| - inne/odpis na pokrycie strat spółek konsolidowanych po raz pierwszy                   |      | -         | (2 399)   |
| 9.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu  |      | (24 305)  | 7 451     |
| 9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu  |      | -         | -         |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                     |      | -         | -         |
| b) korekty błędów podstawowych  |      | -         | -         |
| 9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych |      | -         | -         |
| 9.7. Zmiana straty z lat ubiegłych  |      | -         | -         |
| a) zwiększenia (z tytułu)   |      | -         | -         |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                      |      | -         | -         |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  |      | -         | -         |
| 9.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu  |      | -         | -         |
| 9.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                     |      | (24 305)  | 7 451     |
| 10. Wynik netto   |      | 128 873   | 272 693   |
| a) zysk netto   |      | 128 873   | 272 693   |
| b) strata netto   |      | -         | -         |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)  |      | 2 542 712 | 2 515 907 |
| III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)     |      | 2 519 365 | 2 461 916 |

| Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych  | 2003        | 2002        | tys. zł |
|---|-------------|-------------|---------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)                                      |             |             |         |
| I. Zysk (strata) netto  | 128 873     | 272 693     |         |
| II. Korekty razem:  | (535 814)   | (156 355)   |         |
| 1. Zyski (straty) mniejszości   | 8 271       | 3 800       |         |
| 2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności                  | (270)       | (1 355)     |         |
| 3. Amortyzacja, w tym:  | 247 845     | 141 655     |         |
| - odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych            | (3 165)     | (1 962)     |         |
| 4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych   | 14 580      | 41 134      |         |
| 5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | 2 845       | 7 466       |         |
| 6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej   | (300)       | 40 111      |         |
| 7. Zmiany stanu rezerw  | (695)       | 68 146      |         |
| 8. Zmiana stanu zapasów   | -           | -           |         |
| 9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych   | (174 788)   | (2 259 068) |         |
| 10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego  | 1 280 796   | 4 016 711   |         |
| 11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego   | (1 268 741) | (1 329 975) |         |
| 12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu          | 32 188      | 8 655       |         |
| 13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych                | 57 518      | 247 462     |         |
| 14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego   | (940 411)   | 190 617     |         |
| 15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego                                      | 374 484     | (1 499 320) |         |
| 16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu          | (20 004)    | 20 004      |         |
| 17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych   | 149 419     | 381 823     |         |
| 18. Zmiana stanu innych zobowiązań  | (191 150)   | (137 255)   |         |
| 19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | (31 067)    | (31 294)    |         |
| 20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych  | (77 353)    | (60 453)    |         |
| 21. Inne korekty  | 1 019       | (5 219)     |         |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia                               | (406 941)   | 116 338     |         |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej   |             |             |         |
| I. Wpływy   | 687 117     | 1 079 780   |         |
| 1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych  | 19 268      | 22 881      |         |
| 2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych   | -           | -           |         |
| 3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych  | -           | -           |         |
| 4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych  | 623 369     | 1 018 377   |         |
| 5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                      | 12 337      | 7 839       |         |
| 6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   | -           | 3           |         |
| 7. Inne wpływy inwestycyjne   | 32 143      | 30 680      |         |
| II. Wydatki   | (886 090)   | (902 522)   |         |
| 1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych   | (150)       | (1)         |         |
| 2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych  | -           | -           |         |
| 3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych   | -           | -           |         |
| 4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych | (783 594)   | (618 718)   |         |
| 5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                     | (98 127)    | (274 187)   |         |
| 6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne  | -           | (3)         |         |
| 7. Inne wydatki inwestycyjne  | (4 219)     | (9 613)     |         |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)  | (198 973)   | 177 258     |         |

| Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych  | 2003      | 2002      | tys. zł |
|---|-----------|-----------|---------|
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej                                  |           |           |         |
| I. Wpływy   | 453 721   | 538 217   |         |
| 1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków                                  | 174 622   | 538 163   |         |
| 2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego | 14 470    | -         |         |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych   | 256 527   | -         |         |
| 4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych   | -         | -         |         |
| 5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału   | -         | -         |         |
| 6. Inne wpływy finansowe  | 8 102     | 54        |         |
| II. Wydatki   | (297 166) | (412 783) |         |
| 1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków                                  | (188 204) | (302 473) |         |
| 2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego | (16 671)  | (33 782)  |         |
| 3. Wykup dłużnych papierów wartościowych  | -         | -         |         |
| 4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych   | -         | -         |         |
| 5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                  | -         | -         |         |
| 6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych  | -         | -         |         |
| 7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli  | (55 723)  | (32 671)  |         |
| 8. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości                                 | -         | -         |         |
| 9. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                  | -         | -         |         |
| 10. Nabycie akcji własnych  | -         | -         |         |
| 11. Inne wydatki finansowe  | (36 568)  | (43 857)  |         |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)                             | 156 555   | 125 434   |         |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)                                 | (449 359) | 419 030   |         |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:                                       | (449 359) | 419 030   |         |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                | -         | 5         |         |
| F. Środki pieniężne na początek okresu  | 1 832 396 | 1 413 366 |         |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:  | 1 383 037 | 1 832 396 |         |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania  | -         | -         |         |

| Nota 1A   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| <b>Kasa, operacje z bankiem centralnym</b>        |                  |                  |
|   | 2003             | 2002             |
| a) w rachunku bieżącym                            | 754 576          | 1 002 622        |
| b) rezerwa obowiązkowa                            | -                | -                |
| c) środki Bankowego Funduszu Gwarancyjnego        | -                | -                |
| d) inne środki                                    | 406 921          | 386 806          |
| - gotówka   | 405 825          | 385 473          |
| - znaki wartościowe                               | 1 096            | 1 333            |
| <b>Kasa, operacje z Bankiem Centralnym, razem</b> | <b>1 161 497</b> | <b>1 389 428</b> |

| Nota 1B   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| <b>Środki pieniężne (struktura walutowa)</b>            |                  |                  |
|   | 2003             | 2002             |
| a) w walucie polskiej                                   | 1 079 174        | 1 309 582        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 82 323           | 79 846           |
| b1. jednostka/waluta tys./EUR                           | 9 563            | 11 643           |
| tys. zł   | 45 111           | 46 809           |
| b2. jednostka/waluta tys./USD                           | 6 533            | 4 731            |
| tys. zł   | 24 435           | 18 161           |
| b3. jednostka/waluta tys./GBP                           | 946              | 924              |
| tys. zł   | 6 306            | 5 710            |
| pozostałe waluty (w tys. zł)                            | 6 471            | 9 166            |
| <b>Środki pieniężne, razem</b>                          | <b>1 161 497</b> | <b>1 389 428</b> |

| Nota 2A   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| <b>Należności od sektora finansowego (wg struktury rodzajowej)</b>          |                  |                  |
|   | 2003             | 2002             |
| a) rachunki bieżące   | 225 309          | 413 573          |
| b) kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:                                       | 750 527          | 2 109 551        |
| - lokaty w innych bankach i w innych podmiotach finansowych                 | 529 683          | 1 165 205        |
| c) skupione wierzytelności  | 68               | 110              |
| d) zrealizowane gwarancje i poręczenia                                      | -                | -                |
| e) inne należności (z tytułu)   | 16 478           | 13 166           |
| - środki ZFŚS   | 12 425           | 7 226            |
| - z tytułu leasingu finansowego   | 90               | 4 435            |
| - inne  | 3 963            | 1 505            |
| f) odsetki:   | 101 231          | 157 432          |
| - niezapadłe  | 91 542           | 142 969          |
| - zapadłe   | 9 689            | 14 463           |
| <b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>                    | <b>1 093 613</b> | <b>2 693 832</b> |
| g) rezerwa utworzona na należności od sektora finansowego (wielkość ujemna) | (20 506)         | (32 725)         |
| <b>Należności (netto) od sektora finansowego, razem</b>                     | <b>1 073 107</b> | <b>2 661 107</b> |

| Nota 2B  |         |           |
|--|---------|-----------|
| <b>Należności (brutto) od sektora finansowego (wg terminów zapadalności)</b> |         |           |
|  | 2003    | 2002      |
| a) w rachunku bieżącym   | 225 309 | 413 573   |
| b) należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:    | 767 073 | 2 122 827 |
| - do 1 miesiąca  | 106 483 | 1 257 275 |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy   | 46 279  | 15 811    |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku   | 107 705 | 265 262   |
| - powyżej 1 roku do 5 lat  | 477 716 | 351 792   |
| - powyżej 5 lat  | -       | 199 712   |

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| - dla których termin zapadalności upłynął                | 28 890           | 32 975           |
| c) odsetki   | 101 231          | 157 432          |
| - niezapadłe   | 91 542           | 142 969          |
| - zapadłe  | 9 689            | 14 463           |
| <b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b> | <b>1 093 613</b> | <b>2 693 832</b> |

| Nota 2C  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| <b>Należności (brutto) od sektora finansowego (wg pierwotnych terminów zapadalności)</b> |                  |                  |
|  | 2003             | 2002             |
| a) w rachunku bieżącym   | 225 309          | 413 573          |
| b) należności terminowe, o okresie spłaty:   | 767 073          | 2 122 827        |
| - do 1 miesiąca  | 405 531          | 1 783 129        |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy   | -                | -                |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku   | 955              | -                |
| - powyżej 1 roku do 5 lat  | 178 468          | 135 216          |
| - powyżej 5 lat  | 182 119          | 204 482          |
| c) odsetki   | 101 231          | 157 432          |
| - niezapadłe   | 91 542           | 142 969          |
| - zapadłe  | 9 689            | 14 463           |
| <b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>                                 | <b>1 093 613</b> | <b>2 693 832</b> |

| Nota 2D  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| <b>Należności (brutto) od sektora finansowego (wg struktury walutowej)</b> |                  |                  |
|  | 2003             | 2002             |
| a) w walucie polskiej  | 828 064          | 1 210 785        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)                    | 265 549          | 1 483 047        |
| b1. jednostka/waluta tys./USD  | 23 698           | 240 607          |
| tys. zł  | 88 641           | 923 640          |
| b2. jednostka/waluta tys./EUR  | 19 627           | 129 898          |
| tys. zł  | 92 581           | 522 209          |
| b3. jednostka/waluta tys./GBP  | 11 553           | 1 180            |
| tys. zł  | 77 045           | 7 294            |
| pozostałe waluty (w tys. zł)   | 7 282            | 29 904           |
| <b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>                   | <b>1 093 613</b> | <b>2 693 832</b> |

| Nota 2E  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| <b>Należności (brutto) od sektora finansowego</b>        |                  |                  |
|  | 2003             | 2002             |
| 1. Należności normalne                                   | 952 471          | 2 427 303        |
| 2. Należności pod obserwacją                             | 11 021           | 58 933           |
| 3. Należności zagrożone, w tym:                          | 28 890           | 50 164           |
| a) poniżej standardu                                     | 1                | 3 024            |
| b) wątpliwe  | 7 559            | 9 760            |
| c) stracone  | 21 330           | 37 380           |
| 4. Odsetki:  | 101 231          | 157 432          |
| a) niezapadłe  | 91 542           | 142 969          |
| b) zapadłe   | 9 689            | 14 463           |
| - od należności normalnych i pod obserwacją              | 1 686            | 4 476            |
| - od należności zagrożonych                              | 8 003            | 9 987            |
| <b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b> | <b>1 093 613</b> | <b>2 693 832</b> |

## Nota 2F

## Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw celowych na należności od sektora finansowego dotyczące należności

|   | 2003   | 2002   |
|---|--------|--------|
| a) pod obserwacją   | 10 027 | 18 026 |
| b) zagrożonych  | 8 338  | 17 324 |
| - poniżej standardu   | -      | 2 906  |
| - wątpliwych  | 7 470  | 9 760  |
| - straconych  | 868    | 4 658  |
| Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora finansowego, razem | 18 365 | 35 350 |

## Nota 2G

## Stan rezerw na należności od sektora finansowego

|   | 2003     | 2002     |
|---|----------|----------|
| a) pod obserwacją                                   | -        | -        |
| b) zagrożone  | (20 506) | (32 725) |
| - poniżej standardu                                 | -        | (23)     |
| - wątpliwe  | (44)     | (1)      |
| - stracone  | (20 462) | (32 701) |
| Rezerwy na należności od sektora finansowego, razem | (20 506) | (32 725) |

## Nota 2H

## Zmiana stanu rezerw na należności od sektora finansowego

|  | 2003     | 2002     |
|--|----------|----------|
| 1. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu   | (32 725) | (91 104) |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | (20 728) | (93 718) |
| - odpis w koszty   | (20 115) | (93 242) |
| - różnice kursowe  | (613)    | (476)    |
| b) wykorzystanie (z tytułu)  | 4 695    | 80 229   |
| - umorzenie, spisanie i przedawnienie należności   | 4 695    | 80 229   |
| c) rozwiązanie (z tytułu)  | 28 252   | 71 868   |
| - spłata należności  | -        | -        |
| - różnice kursowe  | -        | -        |
| - rozwiązanie w przychody  | 28 252   | 71 868   |
| 2. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu   | (20 506) | (32 725) |
| 3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami | (20 206) | (32 725) |

## Nota 2I

## Należności (brutto) od sektora finansowego

|  | 2003      | 2002      |
|--|-----------|-----------|
| a) od jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności | -         | 25        |
| b) od pozostałych jednostek  | 1 093 613 | 2 693 807 |
| Należności (brutto) od sektora finansowego, razem                    | 1 093 613 | 2 693 832 |

## Nota 3A

## Należności od sektora niefinansowego (wg struktury rodzajowej)

|  | 2003       | 2002       |
|--|------------|------------|
| a) kredyty i pożyczki  | 12 251 337 | 11 481 197 |
| b) skupione wierzytelności   | 74 187     | 99 823     |
| c) zrealizowane gwarancje i poręczenia   | 4 239      | 3 071      |
| d) inne należności (z tytułu)  | 1 203 820  | 854 298    |
| - z tytułu leasingu finansowego  | 1 197 900  | 841 491    |
| - pozostałe  | 5 920      | 12 807     |
| e) odsetki   | 325 469    | 435 313    |
| - niezapadłe   | 36 596     | 51 972     |
| - zapadłe  | 288 873    | 383 341    |
| Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem                           | 13 859 052 | 12 873 702 |
| f) rezerwa utworzona na należności od sektora niefinansowego (wielkość ujemna) | (702 542)  | (871 291)  |
| Należności (netto) od sektora niefinansowego, razem                            | 13 156 510 | 12 002 411 |

Kredyty, od których nie nalicza się odsetek, wynosiły na koniec 2003 roku 11.515 tys. zł.

## Nota 3B

## Należności (brutto) od sektora finansowego (wg terminów zapadalności)

|  | 2003       | 2002       |
|--|------------|------------|
| a) w rachunku bieżącym   | 1 397 406  | 1 686 880  |
| b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty: | 12 136 177 | 10 751 509 |
| - do 1 miesiąca  | 400 034    | 745 799    |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy                                       | 718 205    | 559 216    |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku   | 2 678 245  | 2 677 745  |
| - powyżej 1 roku do 5 lat  | 4 049 890  | 3 724 091  |
| - powyżej 5 lat  | 2 648 587  | 2 058 859  |
| - dla których termin zapadalności upłynął                                | 1 641 216  | 985 799    |
| c) odsetki   | 325 469    | 435 313    |
| - niezapadłe   | 36 596     | 51 972     |
| - zapadłe  | 288 873    | 383 341    |
| Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem                     | 13 859 052 | 12 873 702 |

## Nota 3C

## Należności (brutto) od sektora niefinansowego (wg pierwotnych terminów zapadalności)

|  | 2003       | 2002       |
|--|------------|------------|
| a) w rachunku bieżącym                               | 1 397 406  | 1 686 880  |
| b) należności terminowe o okresie spłaty:            | 12 136 177 | 10 751 509 |
| - do 1 miesiąca                                      | 889 259    | 1 055 236  |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy                   | 120 789    | 166 389    |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku                       | 1 405 506  | 1 584 870  |
| - powyżej 1 roku do 5 lat                            | 3 955 557  | 3 507 774  |
| - powyżej 5 lat                                      | 5 765 066  | 4 437 240  |
| c) odsetki   | 325 469    | 435 313    |
| - niezapadłe   | 36 596     | 51 972     |
| - zapadłe  | 288 873    | 383 341    |
| Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem | 13 859 052 | 12 873 702 |



| Nota 3D  |            |            |
|--|------------|------------|
| Należności (brutto) od sektora niefinansowego (wg struktury walutowej) | 2003       | 2002       |
| a) w walucie polskiej  | 9 307 178  | 9 532 580  |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)                | 4 551 874  | 3 341 122  |
| b1. jednostka/waluta tys./EUR  | 545 536    | 371 178    |
| tys. złj   | 2 573 293  | 1 492 179  |
| b3. jednostka/waluta tys./USD  | 429 768    | 430 445    |
| tys. zł  | 1 301 381  | 1 191 255  |
| pozostałe waluty (w tys. zł)   | 171 424    | 165 985    |
| Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem                   | 641 213    | 637 183    |
|  | 35 987     | 20 505     |
|  | 13 859 052 | 12 873 702 |

| Nota 3E  |            |            |
|--|------------|------------|
| Należności (brutto) od sektora niefinansowego        | 2003       | 2002       |
| 1. Należności normalne                               | 9 704 019  | 8 094 556  |
| 2. Należności pod obserwacją                         | 2 142 765  | 2 204 480  |
| 3. Należności zagrożone, w tym:                      | 1 686 799  | 2 139 353  |
| a) poniżej standardu                                 | 299 952    | 587 404    |
| b) wątpliwe  | 469 492    | 591 381    |
| c) stracone  | 917 355    | 960 568    |
| 4. Odsetki:  | 325 469    | 435 313    |
| a) niezapadłe  | 36 596     | 51 972     |
| b) zapadłe   | 288 873    | 383 341    |
| - od należności normalnych i pod obserwacją          | 1 631      | 5 147      |
| - od należności zagrożonych                          | 287 242    | 378 194    |
| Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem | 13 859 052 | 12 873 702 |

| Nota 3F   |           |           |
|---|-----------|-----------|
| Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw celowych na należności od sektora niefinansowego dotyczące należności | 2003      | 2002      |
| a) normalnych   | -         | -         |
| b) pod obserwacją   | 1 147 227 | 858 832   |
| c) zagrożonych  | 809 225   | 949 452   |
| - poniżej standardu   | 158 596   | 271 444   |
| - wątpliwych  | 345 580   | 402 645   |
| - straconych  | 305 049   | 275 363   |
| Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora niefinansowego, razem                        | 1 956 452 | 1 808 284 |

| Nota 3G  |           |           |
|--|-----------|-----------|
| Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego    | 2003      | 2002      |
| a) normalne  | -         | -         |
| b) pod obserwacją                                      | (2 833)   | (2 623)   |
| c) zagrożone   | (699 709) | (868 668) |
| - poniżej standardu                                    | (28 934)  | (87 567)  |
| - wątpliwe   | (62 216)  | (94 529)  |
| - stracone   | (608 559) | (686 572) |
| Rezerwy na należności od sektora niefinansowego, razem | (702 542) | (871 291) |

| Nota 3H  |           |             |
|--|-----------|-------------|
| Zmiana stanu rezerw na należności od sektora niefinansowego  | 2003      | 2002        |
| 1. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na początek okresu spółki konsolidowane po raz pierwszy- przekształcenie BO | (871 291) | (1 054 999) |
| 1. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na początek okresu z uwzględnieniem spółek konsolidowanych po raz pierwszy  | (871 291) | (1 101 006) |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | (678 299) | (1 039 718) |
| - odpisy w koszty  | (671 521) | (1 034 155) |
| - różnice kursowe  | (6 778)   | (5 563)     |
| - inne   | -         | -           |
| b) wykorzystanie (z tytułu)  | 317 771   | 362 948     |
| - umorzenie w ciężar rezerw  | 317 771   | 362 948     |
| c) rozwiązanie (z tytułu)  | 529 277   | 906 485     |
| - rozwiązanie w przychody  | 529 277   | 906 485     |
| - różnice kursowe  | -         | -           |
| 2. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu  | (702 542) | (871 291)   |
| 3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami            | (702 533) | (852 539)   |

Przy analizie wymaganego poziomu rezerw na wszystkie należności należy wziąć pod uwagę stan rezerw na ryzyko ogólne - stanowiących zabezpieczenie należności pod obserwacją, która według stanu na 31.12.2003 r. wynosi 92.589 tys. zł.

| Nota 3I  |            |            |
|--|------------|------------|
| Należności (brutto) od sektora niefinansowego                        | 2003       | 2002       |
| a) od jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności | 14         | 19         |
| b) od pozostałych jednostek  | 13 859 038 | 12 873 683 |
| Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem                 | 13 859 052 | 12 873 702 |

| Nota 4A   |          |         |
|---|----------|---------|
| Należności od sektora budżetowego (wg struktury rodzajowej)                 | 2003     | 2002    |
| a) kredyty i pożyczki   | 567 285  | 447 353 |
| b) skupione wierzytelności  | -        | 1 567   |
| c) zrealizowane gwarancje i poręczenia                                      | -        | -       |
| d) inne należności (z tytułu)   | 49       | 74      |
| - pozostałe   | 49       | 51      |
| - rozrachunki związane z ARIMR  | -        | 23      |
| e) odsetki  | 11 562   | 7 625   |
| - niezapadłe  | 7 648    | 1 334   |
| - zapadłe   | 3 914    | 6 291   |
| Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem                           | 578 896  | 456 619 |
| f) rezerwa utworzona na należności od sektora budżetowego (wielkość ujemna) | (10 605) | (8 951) |
| Należności (netto) od sektora budżetowego, razem                            | 568 291  | 447 668 |

Nie występują kredyty z tytułu leasingu finansowego.

| Nota 4B  |         |         |
|--|---------|---------|
| Należności (brutto) od sektora budżetowego (wg terminów zapadalności)    | 2003    | 2002    |
| a) w rachunku bieżącym   | 26 346  | 17 517  |
| b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty: | 540 988 | 431 477 |
| - do 1 miesiąca  | 6 757   | 4 143   |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy                                       | 17 509  | 7 344   |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku   | 96 184  | 59 911  |

| Należności (brutto) od sektora budżetowego (wg terminów zapadalności) - c.d. | 2003    | 2002    | tys. zł |
|--|---------|---------|---------|
| - powyżej 1 roku do 5 lat  | 329 466 | 231 099 |         |
| - powyżej 5 lat  | 86 294  | 125 911 |         |
| - dla których termin zapadalności upłynął                                    | 4 778   | 3 069   |         |
| c) odsetki   | 11 562  | 7 625   |         |
| - niezapadłe   | 7 648   | 1 334   |         |
| - zapadłe  | 3 914   | 6 291   |         |
| Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem                            | 578 896 | 456 619 |         |

| Nota 4C<br>Należności (brutto) od sektora budżetowego (wg pierwotnych terminów zapadalności) | 2003    | 2002    | tys. zł |
|--|---------|---------|---------|
| a) w rachunku bieżącym   | 26 346  | 17 517  |         |
| b) należności terminowe o okresie spłaty:  | 540 988 | 431 477 |         |
| - do 1 miesiąca  | 6 471   | 5 111   |         |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy   | 1 568   | 323     |         |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku   | 3 465   | 969     |         |
| - powyżej 1 roku do 5 lat  | 128 911 | 127 882 |         |
| - powyżej 5 lat  | 400 573 | 297 192 |         |
| c) odsetki   | 11 562  | 7 625   |         |
| - niezapadłe   | 7 648   | 1 334   |         |
| - zapadłe  | 3 914   | 6 291   |         |
| Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem  | 578 896 | 456 619 |         |

| Nota 4D<br>Należności (brutto) od sektora budżetowego (wg struktury walutowej) | 2003    | 2002    | tys. zł |
|--|---------|---------|---------|
| a) w walucie polskiej  | 424 968 | 311 689 |         |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)                        | 153 928 | 144 930 |         |
| b1. jednostka/waluta tys./EUR  | 30 276  | 32 296  |         |
| tys. zł  | 142 814 | 129 839 |         |
| b2. jednostka/waluta tys./CHF  | 2 829   | 4 391   |         |
| tys. zł  | 8 566   | 12 151  |         |
| b3. jednostka/waluta tys./USD  | 681     | 766     |         |
| tys. zł  | 2 548   | 2 940   |         |
| pozostałe waluty (w tys. zł)   | -       | -       |         |
| Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem                              | 578 896 | 456 619 |         |

| Nota 4E<br>Należności (brutto) od sektora budżetowego | 2003    | 2002    | tys. zł |
|---|---------|---------|---------|
| 1. Należności normalne                                | 534 266 | 416 003 |         |
| 2. Należności pod obserwacją                          | 2 919   | 9 346   |         |
| 3. Należności zagrożone, w tym:                       | 30 149  | 23 645  |         |
| a) poniżej standardu                                  | 10 283  | 6 184   |         |
| b) wątpliwe   | 3 794   | 1 392   |         |
| c) stracone   | 16 072  | 16 069  |         |
| 4. Odsetki:   | 11 562  | 7 625   |         |
| a) niezapadłe   | 7 648   | 1 334   |         |
| b) zapadłe  | 3 914   | 6 291   |         |
| - od należności normalnych i pod obserwacją           | 2 977   | 857     |         |
| - od należności zagrożonych                           | 937     | 5 434   |         |
| Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem     | 578 896 | 456 619 |         |

| Nota 4F<br>Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw celowych na należności od sektora budżetowego dotyczące należności | 2003   | 2002   | tys. zł |
|---|--------|--------|---------|
| a) normalnych   | -      | -      |         |
| b) pod obserwacją   | 211    | 661    |         |
| c) zagrożonych  | 11 856 | 12 950 |         |
| - poniżej standardu   | 1 000  | 4 060  |         |
| - wątpliwych  | 3 269  | 1 303  |         |
| - straconych  | 7 587  | 7 587  |         |
| Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora budżetowego, razem                                   | 12 067 | 13 611 |         |

| Nota 4G<br>Stan rezerw na należności od sektora budżetowego | 2003     | 2002    | tys. zł |
|---|----------|---------|---------|
| a) normalne   | -        | -       |         |
| b) pod obserwacją   | -        | -       |         |
| c) zagrożone  | (10 605) | (8 951) |         |
| - poniżej standardu   | (1 857)  | (425)   |         |
| - wątpliwe  | (263)    | (43)    |         |
| - stracone  | (8 485)  | (8 483) |         |
| Rezerwy na należności od sektora budżetowego, razem         | (10 605) | (8 951) |         |

| Nota 4H<br>Zmiana stanu rezerw na należności od sektora budżetowego  | 2003     | 2002    | tys. zł |
|--|----------|---------|---------|
| 1. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na początek okresu   | (8 951)  | (8 754) |         |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | (6 268)  | (9 249) |         |
| - odpis w koszty   | (6 268)  | (9 249) |         |
| b) wykorzystanie (z tytułu)  | -        | 8 301   |         |
| - umorzenia, spisanie i przedawnienie  | -        | 8 301   |         |
| c) rozwiązanie (z tytułu)  | 4 614    | 751     |         |
| - rozwiązanie w przychody  | 4 357    | 751     |         |
| - różnice kursowe  | 257      | -       |         |
| 2. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu   | (10 605) | (8 951) |         |
| 3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami | (10 605) | (8 951) |         |

*Kwota należności zagrożonych nie przekracza 10% sumy bilansowej.*

| Nota 5<br>Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | 2003  | 2002   | tys. zł |
|---|-------|--------|---------|
| a) od sektora finansowego   | -     | 994    |         |
| b) od sektora niefinansowego  | 5 508 | 37 000 |         |
| c) od sektora budżetowego   | -     | -      |         |
| d) odsetki  | 298   | -      |         |
| Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, razem    | 5 806 | 37 994 |         |

| Nota 6A  |           |           |
|--|-----------|-----------|
| Dłużne papiery wartościowe                         | 2003      | 2002      |
| a) emitowane przez banki centralne, w tym:         | 601 117   | 1 031 328 |
| - obligacje wyrażone w walutach obcych             | -         | -         |
| b) emitowane przez pozostałe banki, w tym:         | -         | -         |
| - wyrażone w walutach obcych                       | -         | -         |
| c) emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym: | -         | -         |
| - wyrażone w walutach obcych                       | -         | -         |
| d) emitowane przez podmioty niefinansowe, w tym:   | 33 621    | 30 778    |
| - wyrażone w walutach obcych                       | 31 389    | 25 634    |
| e) emitowane przez Budżet Państwa, w tym:          | 5 359 196 | 4 771 019 |
| - wyrażone w walutach obcych                       | -         | -         |
| f) emitowane przez budżety terenowe, w tym:        | 145 467   | 56 943    |
| - wyrażone w walutach obcych                       | -         | -         |
| g) odkupione własne dłużne papiery wartościowe     | -         | -         |
| Dłużne papiery wartościowe, razem                  | 6 139 401 | 5 890 068 |

| Nota 6B  |           |           |
|--|-----------|-----------|
| Dłużne papiery wartościowe (wg rodzaju)            | 2003      | 2002      |
| 1. Emitowane przez Budżet Państwa, w tym:          | 5 359 196 | 4 771 019 |
| a) obligacje                                       | 4 066 193 | 2 573 556 |
| b) bony skarbowe                                   | 1 293 003 | 2 152 585 |
| c) inne (wg rodzaju):                              | -         | 44 878    |
| - obligacje resrukturyzowane                       | -         | 44 878    |
| 2. Emitowane przez jednostkę dominującą, w tym:    | -         | -         |
| a) obligacje                                       | -         | -         |
| b) inne (wg rodzaju):                              | -         | -         |
| 3. Emitowane przez znaczącego inwestora, w tym:    | -         | -         |
| a) obligacje                                       | -         | -         |
| b) inne (wg rodzaju):                              | -         | -         |
| 4. Emitowane przez jednostki zależne, w tym:       | -         | -         |
| a) obligacje                                       | -         | -         |
| b) inne (wg rodzaju):                              | -         | -         |
| 5. Emitowane przez jednostki współzależne, w tym:  | -         | -         |
| a) obligacje                                       | -         | -         |
| b) inne (wg rodzaju):                              | -         | -         |
| 6. Emitowane przez jednostki stowarzyszone, w tym: | -         | -         |
| a) obligacje                                       | -         | -         |
| b) inne (wg rodzaju):                              | -         | -         |
| 7. Emitowane przez inne jednostki, w tym:          | 780 205   | 1 119 049 |
| a) obligacje                                       | 780 205   | 1 091 704 |
| - obligacje NBP                                    | 601 117   | 1 003 983 |
| - obligacje komunalne                              | 145 467   | 56 943    |
| - obligacje komercyjne                             | 33 621    | 30 778    |
| b) inne (wg rodzaju):                              | -         | 27 345    |
| - bony pieniężne                                   | -         | 27 345    |
| Dłużne papiery wartościowe, razem                  | 6 139 401 | 5 890 068 |

Na dzień 31.12.2003 r. bony skarbowe stanowiły zabezpieczenie pożyczki z BFG w wysokości 79.585 tys. zł.

| Nota 6C   |              |              |
|---|--------------|--------------|
| Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych                    | 2003         | 2002         |
| Stan na początek okresu   | 5 890 068    | 4 022 209    |
| - wycena przez kapitał - przekształcenie BO                     | -            | 21 133       |
| - spółki konsolidowane po raz pierwszy - przekształcenie BO     | -            | 5 516        |
| Stan na początek okresu po przekształceniach                    | 5 890 068    | 4 048 858    |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                       | 86 802 546   | 47 422 605   |
| - przyrost wartości bonów pieniężnych                           | 4 277 109    | 3 687 424    |
| - przyrost wartości obligacji Skarbu Państwa                    | 34 610 925   | 32 121 633   |
| - przyrost wartości obligacji NBP                               | 39 286       | 60 360       |
| - przyrost wartości bonów skarbowych                            | 47 760 474   | 11 528 748   |
| - przyrost wartości pozostałych dłużnych papierów wartościowych | 114 682      | 16 511       |
| - rozwiązanie rezerw  | 70           | 1            |
| - inne  | -            | 7 928        |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                      | (86 553 213) | (45 581 395) |
| - wykup/sprzedaż bonów pieniężnych                              | (4 304 454)  | (3 759 413)  |
| - wykup/sprzedaż obligacji Skarbu Państwa                       | (33 163 166) | (31 803 183) |
| - wykup/sprzedaż obligacji NBP                                  | (442 152)    | (19 921)     |
| - wykup/sprzedaż bonów skarbowych                               | (48 620 056) | (9 902 723)  |
| - wykup/sprzedaż pozostałych dłużnych papierów wartościowych    | (18 368)     | (30 365)     |
| - utworzenie rezerw   | (5 017)      | (20 172)     |
| - przekwalifikowanie bonów komercyjnych do należności           | -            | (45 618)     |
| Stan dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu           | 6 139 401    | 5 890 068    |

| Nota 7A  |      |       |
|--|------|-------|
| Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności        | 2003 | 2002  |
| a) w bankach   | -    | -     |
| b) w innych podmiotach sektora finansowego   | 527  | 1 680 |
| c) w podmiotach sektora niefinansowego   | 124  | -     |
| Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności, razem | 651  | 1 680 |

| Nota 7B  |         |           |
|--|---------|-----------|
| Zmiana stanu udziałów lub akcji w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności          | 2003    | 2002      |
| Stan na początek okresu  | 1 680   | 84 372    |
| - wycena przez kapitał - przekształcenie BO  | -       | 16 759    |
| - spółki konsolidowane po raz pierwszy - przekształcenie BO  | -       | 14 021    |
| Stan na początek okresu po przekształceniach   | 1 680   | 115 152   |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | 76      | 41 250    |
| - zakupy   | -       | 27 758    |
| - wycena   | 76      | 11 714    |
| - inne   | -       | 1 778     |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | (1 105) | (154 722) |
| - sprzedaż   | (1 105) | -         |
| - wycena   | -       | (121 878) |
| - rozwiązanie rezerw   | -       | (32 844)  |
| Stan udziałów lub akcji w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu | 651     | 1 680     |

## Nota 8A

## Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności

|   | 2003 | 2002 | tys. zł |
|---|------|------|---------|
| a) w bankach  | -    | -    |         |
| b) w innych podmiotach sektora finansowego  | -    | -    |         |
| c) w podmiotach sektora niefinansowego  | -    | -    |         |
| Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności, razem | -    | -    |         |

## Nota 8B

## Zmiana stanu udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności

|   | 2003 | 2002 | tys. zł |
|---|------|------|---------|
| Stan na początek okresu   | -    | -    |         |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | -    | -    |         |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | -    | -    |         |
| Stan udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu | -    | -    |         |

## Nota 9A

## Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

|  | 2003   | 2002   | tys. zł |
|--|--------|--------|---------|
| a) w bankach   | -      | -      |         |
| b) w innych podmiotach sektora finansowego   | 63 520 | 54 869 |         |
| c) w podmiotach sektora niefinansowego   | 6 763  | 2 998  |         |
| Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności, razem | 70 283 | 57 867 |         |

## Nota 9B

## Zmiana stanu udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

|   | 2003    | 2002   | tys. zł |
|---|---------|--------|---------|
| Stan na początek okresu   | 57 867  | 47 407 |         |
| wycena przez kapitał - przekształcenie B0   |         | 6 916  |         |
| Stan na początek okresu po przekształceniu  | 57 867  | 54 323 |         |
| a) zwiększenia (z tytułu)   |         |        |         |
| - zakupy  | 1 335   | 3 000  |         |
| - wycena  | 7 551   | 544    |         |
| - przesunięcie z udziałów lub akcji w innych jednostkach na udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych | 8 857   | -      |         |
| - prezentacja ujemnej wartości firmy  | 3 676   | -      |         |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | (9 003) | -      |         |
| - wycena  | (9 003) | -      |         |
| Stan udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu    | 70 283  | 57 867 |         |

## Nota 10A

## Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych

| Lp. | a   | b        | c   | d   | e  | f   | g                                      | h                                     | i                                | j  | k  | l  |
|-----|---|----------|---|---|--|---|--|---------------------------------------|----------------------------------|--|--|--|
|     | Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)             | Siedziba | Przedmiot działalności przedsiębiorstwa   | Charakter powiązania kapitałowego (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich) | Zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności (bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności) | Data objęcia kontroli/data, od której wywierany jest znaczący wpływ | Wartość akcji/udziałów wg ceny nabycia | Korekty aktualizujące wartość (razem) | Wartość bilansowa akcji/udziałów | Procent posiadanego kapitału akcyjnego/zakładowego | Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu | Wskazanie podstawy dominacji innej niż głosów określona pod literą j) lub k) |
| 1.  | BZ WBK Nieruchomości S.A.                                 | Poznań   | organizowanie, obsługa i prowadzenie usług gastronomicznych i hotelarskich, pośrednictwo w zakresie usług turystycznych i świadczeniu usług turystycznych | zależna   | nie podlega konsolidacji   | 07.1998   | 103                                    | 21                                    | 124                              | 99,99  | 99,99  |  |
| 2.  | Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp. z o.o. | Poznań   | dystribucja produktów ubezpieczeniowych   | zależna   | nie podlega konsolidacji   | 02.1993 stowarzyszona 06.1993 zależna                               | 218                                    | 309                                   | 527                              | 60,00  | 60,00  |  |
| 3.  | POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.               | Szczecin | udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi   | stowarzyszona   | nie podlega konsolidacji   | 08.2001   | 8000                                   | 511                                   | 8511                             | 50,00  | 50,00  |  |
| 4.  | LZPS Protektor S.A.                                       | Lublin   | produkcja obuwia ochronnego, wojskowego i wyjściowego   | stowarzyszona   | nie podlega konsolidacji   | 12.2001   | 2939                                   | 1420                                  | 4359                             | 36,08  | 36,08  |  |

tys. zł

## Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych - c.d.

| 5.     | International Westfund Holding Ltd. | Dublin, Irlandia | świadczenie usług zarządzania funduszami inwestycyjnymi – obecnie nie prowadzi działalności operacyjnej   | stowarzyszona | nie podlega konsolidacji | 07.1995 | 202   | 631    | 833   | 33,67 | 33,67 | 33,67 |       |
|--------|-------------------------------------|------------------|---|---------------|--------------------------|---------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 6.     | NFI Magna Polonia S.A.              | Warszawa         | 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 | stowarzyszona | nie podlega konsolidacji | 06.2001 | 51558 | (2082) | 49476 | 28,10 | 28,10 | 28,10 |       |
| Razem: |                                     |                  |   |               |                          |         |       |        |       |       | 63020 | 810   | 63830 |

Ponadto w sprawozdaniu skonsolidowanym dokonano przeniesień konsolidacyjnych na wartości bilansowej akcji jednostek podporządkowanych i udziałów celem właściwej prezentacji i ujemnej wartości firmy.

Korekty dotyczą następujących spółek:

– LZPS Protektor SA 1 571 tys. zł  
– NFI Magna Polonia 5 533 tys. zł

## Nota 10B

## Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych – c.d.

| Lp. | Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)             | mi     | Kapitał własny jednostki, w tym: | nałężne wkłady na poczet kapitału (wartość ujemna) | kapitał zapasowy | kapitał pozostający własny, w tym: | niepodzielony zysk (nie pokryta strata z lat ubiegłych) | Zobowiązania jednostki, w tym: | krótkoterminowe | średnio-terminowe | długoterminowe | Należności jednostki, w tym: | krótkoterminowe | średnio-terminowe | długoterminowe | Aktywa jednostki razem | Przychody ze sprzedaży | Nieopłacona przez emitenta wartość akcji/udziałów za ostatni rok obrotowy | t    |
|-----|---|--------|----------------------------------|--|------------------|------------------------------------|---|--------------------------------|-----------------|-------------------|----------------|------------------------------|-----------------|-------------------|----------------|------------------------|------------------------|---|------|
| 1.  | BZ WBK Nieruchomości S.A.                                 | 124    | 100                              | -  | 8                | 16                                 | (37)  | 53                             | 279             | 270               | 9              | 69                           | 69              | -                 | 411            | 1118                   | -                      | -   | -    |
| 2.  | Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp. z o.o. | 878    | 350                              | -  | 417              | 111                                | -   | 105                            | 424             | 342               | 82             | 464                          | 464             | -                 | 1338           | 5348                   | -                      | 24  | 24   |
| 3.  | POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.               | 17022  | 16000                            | -  | 112              | 910                                | 680   | 32                             | 32              | -                 | -              | 14                           | 14              | -                 | 18056          | 524                    | -                      | 294   | 294  |
| 4.  | LZPS Protektor S.A.                                       | 16434  | 4744                             | -  | 4778             | 6912                               | 14  | 3409                           | 11156           | 11156             | -              | 12729                        | 12729           | -                 | 30530          | 29417                  | -                      | 54  | 54   |
| 5.  | International Westfund Holdings Ltd.*                     | 4475   | 633                              | -  | 1900             | 1942                               | (2512)  | 4454                           | 352             | 352               | -              | 25                           | 25              | -                 | 4475           | -                      | -                      | 673   | 673  |
| 6.  | NFI Magna Polonia S.A. (stan na koniec września 2003)     | 202629 | 3006                             | -  | 192569           | 7054                               | 10689   | 3843                           | 2043            | 2043              | -              | 23861                        | 23861           | -                 | 205817         | 12923                  | -                      | 1945  | 1945 |

\* dane według średniego kursu NBP fanty z 10 kwietnia 2003 r., wynoszącego 6,1806 zł.

0!le nie zaznaczono inaczej, dane podawane są wg sprawozdań spółek sporządzonych na 30 listopada 2003 r.

Nota 11A  
Udziały lub akcje w innych jednostkach

|   | 2003    | 2002    |
|---|---------|---------|
| a) w podmiotach sektora finansowego           | 212 590 | 199 521 |
| - krótkoterminowe                             | 1 025   | 1 563   |
| - długoterminowe                              | 211 565 | 197 958 |
| b) w podmiotach sektora niefinansowego        | 48 258  | 40 522  |
| - krótkoterminowe                             | 4 699   | 5 185   |
| - długoterminowe                              | 43 559  | 35 337  |
| Udziały lub akcje w innych jednostkach, razem | 260 848 | 240 043 |

Nota 11B  
Zmiana stanu udziałów lub akcji w innych jednostkach

|   | 2003      | 2002      |
|---|-----------|-----------|
| Stan na początek okresu                                       | 240 023   | 94 127    |
| - wycena przez kapitał - przekształcenie B0                   | -         | 165 763   |
| - spółki konsolidowane po raz pierwszy - przekształcenie B0   | -         | 5 226     |
| Stan na początek okresu po przekształceniu                    | 240 023   | 265 116   |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                     | 303 208   | 322 088   |
| - zakupy  | 294 082   | 316 315   |
| - wycena  | 9 126     | 5 348     |
| - inne  | -         | 425       |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                    | (282 383) | (347 161) |
| - sprzedaże   | (276 156) | (343 102) |
| - wycena  | (2 777)   | (4 059)   |
| - odpis trwałej utraty wartości                               | (3 450)   | -         |
| Stan udziałów lub akcji w innych jednostkach na koniec okresu | 260 848   | 240 043   |

Nota 11C  
Akcje lub udziały w innych jednostkach

| a  | b        | c   | d                                  | e  | f  | g                                       | h  | i   |
|--|----------|---|------------------------------------|--|--|---|--|---|
| Lp. Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)                        | Siedziba | Przedmiot działalności przedsiębiorstwa   | Wartość bilansowa akcji (udziałów) | Procent posiadanego kapitału zakładowego | Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu | Kapitał własny, w tym kapitał zakładowy | Nie opłacona przez emitenta wartość akcji/udziałów w jednostce | Otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy |
| 1. Euroad-Leasing Sp. z o.o.   | Warszawa | obróć wierzycielnościami  | 0                                  | 37,50                                    | 35,91  | 1 079                                   | -  | -   |
| 2. eCard ***   | Warszawa | działalność w zakresie oprogramowania, przetwarzanie danych, działalność związana z bazami danych, pozostała działalność związana z informatyką, pozostałe pośrednictwo finansowe oraz usługi projektowe i reklama różnego typu | 0                                  | 19,22                                    | 19,22  | (1 694)                                 | -  | -   |
| 3. Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.*                                      | Warszawa | prowadzenie rozliczeń pieniężnych pomiędzy bankami  | 625                                | 11,48                                    | 11,48  | 76 399                                  | -  | 2 875   |
| 4. Commercial Union Polska – Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.*      | Warszawa | ubezpieczenia na życie  | 173 167                            | 10,00                                    | 10,00  | 857 219                                 | 821  | 21 094  |
| 5. Commercial Union Polska – Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.*      | Warszawa | ubezpieczenia majątkowe i osobowe   | 2 180                              | 10,00                                    | 10,00  | 39 004                                  | -  | -   |
| 6. Commercial Union – Powołane Towarzystwo Emerytalne BPH, CU, WBK S.A.* | Warszawa | tworzenie i zarządzanie otwartymi funduszami emerytalnymi oraz ich reprezentowanie wobec osób trzecich  | 21 013                             | 10,00                                    | 10,00  | 165 206                                 | -  | 2 018   |
| 7. TIM S.A.  | Wrocław  | handel hurtowy  | 2 453                              | 9,29                                     | 9,29   | 11 626                                  | 24 200   | -   |
| 8. Wschodni Bank Cukrownictwa S.A.**                                     | Lublin   | działalność bankowa   | 14 470                             | 7,23                                     | 7,23   | 75 036                                  | 200 191  | -   |
| 9. Stalexport S.A.**   | Katowice | sprzedaż hurtowa metali i rud metali  | 10 350                             | 6,40                                     | 6,40   | (75 653)                                | 215 524  | -   |
| 10. Gorzowski Rynek Hurtowy S.A.   | Gorzów   | prowadzenie rynku hurtowego   | 50                                 | 5,70                                     | 5,70   | 3 032                                   | 9 580  | -   |
| 11. AWSA Holland II B.V.   | Poznań   | posiadanie udziałów i zarządzanie hollenderską prywatną spółką z o.o. będącą w posiadaniu akcji spółki Autostrada Wielkopolska S.A. (zajmującej się budową i eksploatacją autostrady na odcinku Świecko-Konin)                  | 24 962                             | 5,44                                     | 5,44   | bd.                                     | 80   | -   |
| 12. Biuro Informacji Kredytowej S.A.*                                    | Warszawa | gromadzenie i udostępnianie danych o kredytobiorcach banków   | 800                                | 5,14                                     | 5,14   | 8 182                                   | 15 550   | -   |
| Pozostałe  |          |   | 10 778                             |  |  |   |  | 3   |
| <b>Razem:</b>  |          |   | <b>260 848</b>                     |  |  |   |  |   |

Pozostałe

**Razem:**

**260 848**

\* kapitał własny jednostki wykazywany jest wg danych na 31 grudnia 2002 r.

\*\* kapitał własny jednostki wykazywany jest wg danych na 30 września 2003 r.

\*\*\* kapitał własny jednostki wykazywany jest wg danych na 30 listopada 2003 r.

| Nota 12A   |         |         |
|--|---------|---------|
| Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe (wg rodzaju) | 2003    | 2002    |
| a) prawa poboru  | -       | -       |
| b) prawa pochodne  | 159 317 | 225 961 |
| c) inne (wg rodzaju)   | 1 831   | 14 842  |
| - jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych                | 1 831   | 14 842  |
| Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem       | 161 148 | 240 803 |

| Nota 12B   |         |         |
|--|---------|---------|
| Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe        | 2003    | 2002    |
| a) krótkoterminowe   | -       | 1 627   |
| b) długoterminowe  | 161 148 | 239 176 |
| Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem | 161 148 | 240 803 |

| Nota 12C  |          |           |
|---|----------|-----------|
| Zmiana stanu pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych          | 2003     | 2002      |
| Stan na początek okresu   | 240 803  | 480 309   |
| - wycena przez kapitał - przekształcenie BO   | -        | 363       |
| - spółki konsolidowane po raz pierwszy - przekształcenie BO                           | -        | 2 924     |
| Stan na początek okresu po przekształceniu  | 240 803  | 483 596   |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 14 224   | 8 498     |
| - nabycie   | 10 900   | 8 222     |
| - zwiększenie wartości rozliczanych punktów swapowych                                 | 3324     | 140       |
| - inne  | -        | 136       |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | (93 879) | (251 291) |
| - sprzedaż  | (24 633) | (5 573)   |
| - rozliczenie premii od opcji   | (12 701) | (20 302)  |
| - zmniejszenie wartości rozliczanych punktów swapowych                                | (56 545) | (224 501) |
| - wycena  | -        | (915)     |
| Stan pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych na koniec okresu | 161 148  | 240 803   |

| Nota 12D   |         |         |
|--|---------|---------|
| Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe (wg struktury walutowej) | 2003    | 2002    |
| a) w walucie polskiej  | 158 360 | 231 737 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)                        | 2 788   | 9 066   |
| b1. jednostka/waluta tys./EUR  | 228     | 2 079   |
| tys. zł  | 1 073   | 8 358   |
| b1. jednostka/waluta tys./USD  | 200     | 167     |
| tys. zł  | 749     | 642     |
| pozostałe waluty (w tys. zł)   | 966     | 66      |
| Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem                   | 161 148 | 240 803 |

| Nota 13A   |            |            |
|--|------------|------------|
| Aktywa finansowe   | 2003       | 2002       |
| a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu   | 637 490    | 2 341 423  |
| b) kredyty i pożyczki udzielone przez bank i wierzycelności własne, nie przeznaczone do obrotu | 16 055 851 | 16 692 101 |
| c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności  | 2 060 044  | 1 549 734  |
| d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży  | 3 140 227  | 1 402 026  |
| e) inne*   | 1 437 583  | 1 896 752  |
| Aktywa finansowe brutto, razem   | 23 331 195 | 23 882 036 |
| Stan rezerw na aktywa finansowe na koniec okresu   | (733 653)  | (912 967)  |
| Aktywa finansowe netto, razem  | 22 597 542 | 22 969 069 |

\*W pozycji inne aktywa finansowe ujęte zostały następujące pozycje: kasa, rachunki bieżące nastro

| Nota 13B  |            |            |
|---|------------|------------|
| Aktywa finansowe (wg struktury walutowej)               | 2003       | 2002       |
| a) w walucie polskiej                                   | 18 274 733 | 18 797 928 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 5 056 462  | 5 084 108  |
| b1. jednostka/waluta tys./EUR                           | 605 230    | 553 462    |
| tys. zł   | 2 854 872  | 2 225 029  |
| b2. jednostka/waluta tys./USD                           | 202 536    | 412 255    |
| tys. zł   | 757 586    | 1 582 566  |
| b3. jednostka/waluta tys./GBP                           | 12 499     | 2 104      |
| tys. zł   | 83 351     | 13 004     |
| b4. jednostka/waluta tys./CHF                           | 432 597    | 407 413    |
| tys. zł   | 1 309 947  | 1 127 516  |
| pozostałe waluty (w tys. zł)                            | 50 706     | 135 993    |
| Aktywa finansowe, razem                                 | 23 331 195 | 23 882 036 |

| Nota 13C   |         |           |
|--|---------|-----------|
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (wg zbywalności)                                   | 2003    | 2002      |
| A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)                 | 64 719  | 658 199   |
| a) akcje (wartość bilansowa):  | 4 098   | 4 309     |
| - wartość godziwa  | 4 098   | 4 309     |
| - wartość rynkowa  | 4 098   | 4 309     |
| - wartość według cen nabycia   | 2 511   | 5 478     |
| b) obligacje (wartość bilansowa):  | 60 621  | 653 890   |
| - wartość godziwa  | 60 621  | 653 890   |
| - wartość rynkowa  | 60 621  | 653 890   |
| - wartość według cen nabycia   | 60 235  | 639 248   |
| c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):   | -       | -         |
| B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)   | 411 899 | 1 455 098 |
| a) akcje (wartość bilansowa):  | 28      | 16        |
| - wartość godziwa  | 28      | 16        |
| - wartość rynkowa  | 28      | 16        |
| - wartość według cen nabycia   | 20      | 28        |
| b) obligacje (wartość bilansowa):  | 22      | 58        |
| - wartość godziwa  | 22      | 58        |
| - wartość rynkowa  | 22      | 58        |
| - wartość według cen nabycia   | 21      | 57        |
| c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):   | 411 849 | 1 455 024 |
| c1) bony skarbowe  | 411 849 | 1 427 679 |
| - wartość godziwa  | 411 849 | 1 427 679 |
| - wartość rynkowa  | 411 849 | 1 427 679 |
| - wartość według cen nabycia   | 409 284 | 1 394 947 |
| c2) bony pieniężne   | -       | 27 345    |
| - wartość godziwa  | -       | 27 345    |
| - wartość rynkowa  | -       | 27 345    |
| - wartość według cen nabycia   | -       | 27 217    |
| C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa) | 159 317 | 225 961   |
| a) akcje (wartość bilansowa):  | -       | -         |
| - wartość godziwa  | -       | -         |
| - wartość rynkowa  | -       | -         |
| - wartość według cen nabycia   | -       | -         |
| b) obligacje (wartość bilansowa):  | -       | -         |
| - wartość godziwa  | -       | -         |
| - wartość rynkowa  | -       | -         |
| - wartość według cen nabycia   | -       | -         |

| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (wg zbywalności) - c.d. | 2003      | 2002      |
|---|-----------|-----------|
| c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):              | 159 317   | 225 961   |
| c1) instrumenty pochodne  | 159 317   | 225 961   |
| - wartość godziwa   | 159 317   | 225 961   |
| - wartość rynkowa   | -         | -         |
| - wartość według cen nabycia                                    | -         | -         |
| D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)               | 1 555     | 2 165     |
| a) udziały i akcje (wartość bilansowa):                         | 1 555     | 2 165     |
| - wartość godziwa   | 1 555     | 2 165     |
| - wartość rynkowa   | 1 555     | 2 165     |
| - wartość według cen nabycia                                    | 1 979     | 2 130     |
| b) obligacje (wartość bilansowa):                               | -         | -         |
| - wartość godziwa   | -         | -         |
| - wartość rynkowa   | -         | -         |
| - wartość według cen nabycia                                    | -         | -         |
| c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):              | -         | -         |
| Wartość według cen nabycia, razem                               | 474 050   | 2 069 105 |
| Wartość na początek okresu                                      | 2 341 423 | 725 710   |
| Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem                 | 163 440   | 272 318   |
| Wartość bilansowa, razem  | 637 490   | 2 341 423 |

#### Nota 13D

| Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności (wg zapadalności)             | 2003      | 2002      |
|---|-----------|-----------|
| A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)                | 1 969 058 | 1 372 614 |
| a) obligacje (wartość bilansowa):   | 1 969 058 | 1 372 614 |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres)  | 123 120   | 95 418    |
| - wartość na początek okresu  | 1 372 614 | 1 231 628 |
| - wartość według cen nabycia  | 1 845 938 | 1 277 196 |
| b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):  | -         | -         |
| B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)  | -         | 4 286     |
| a) obligacje (wartość bilansowa):   | -         | -         |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres)  | -         | -         |
| - wartość na początek okresu  | -         | -         |
| - wartość według cen nabycia  | -         | -         |
| b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):  | -         | 4 286     |
| b1) bony skarbowe   | -         | 4 286     |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres)  | -         | 119       |
| - wartość na początek okresu  | -         | 4 286     |
| - wartość według cen nabycia  | -         | 4 167     |
| C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa) | -         | 44 878    |
| a) obligacje (wartość bilansowa):   | -         | 44 878    |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres)  | -         | 1 544     |
| - wartość na początek okresu  | -         | 43 334    |
| - wartość według cen nabycia  | -         | 43 334    |
| b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):  | -         | -         |
| b1) bony komercyjne (wartość bilansowa)   | -         | -         |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres)  | -         | -         |
| - wartość na początek okresu  | -         | -         |
| - wartość według cen nabycia  | -         | -         |
| D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)   | 90 986    | 127 956   |
| a) obligacje (wartość bilansowa):   | 31 494    | 25 738    |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres)  | -         | -         |
| - wartość na początek okresu  | 31 494    | 25 738    |
| - wartość według cen nabycia  | 31 494    | 25 738    |

| Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności (wg zapadalności) - c.d. | 2003      | 2002      |
|--|-----------|-----------|
| b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):                                   | 59 492    | 102 218   |
| b1) skupione wierzytelności  | 59 492    | 102 218   |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres)   | 19 085    | 28 600    |
| - wartość na początek okresu   | 102 218   | 245 812   |
| - wartość według cen nabycia   | 40 407    | 73 618    |
| Wartość według cen nabycia, razem  | 1 917 839 | 1 424 053 |
| Wartość na początek okresu, razem  | 1 506 326 | 1 550 798 |
| Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem                                      | 142 205   | 125 681   |
| Wartość bilansowa, razem   | 2 060 044 | 1 549 734 |

#### Nota 13E

| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wg zbywalności)                                    | 2003      | 2002    |
|--|-----------|---------|
| A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)                 | 1 867 546 | 367 568 |
| a) akcje (wartość bilansowa):  | 13 045    | 3 871   |
| - wartość godziwa  | 13 045    | 3 871   |
| - wartość rynkowa  | 15 984    | 10 018  |
| - wartość według cen nabycia   | 14 367    | 2 845   |
| b) obligacje (wartość bilansowa):  | 1 854 501 | 363 697 |
| - wartość godziwa  | 1 854 501 | 363 697 |
| - wartość rynkowa  | 1 854 501 | 363 697 |
| - wartość według cen nabycia   | 1 825 873 | 285 174 |
| c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):   | -         | -       |
| B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)   | 801 766   | 621 691 |
| a) akcje (wartość bilansowa):  | -         | -       |
| - wartość godziwa  | -         | -       |
| - wartość rynkowa  | -         | -       |
| - wartość według cen nabycia   | -         | -       |
| b) obligacje (wartość bilansowa):  | -         | -       |
| - wartość godziwa  | -         | -       |
| - wartość rynkowa  | -         | -       |
| - wartość według cen nabycia   | -         | -       |
| c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):   | 801 766   | 621 691 |
| c1) bony skarbowe  | 801 766   | 621 691 |
| - wartość godziwa  | 801 766   | 621 691 |
| - wartość rynkowa  | 801 766   | 621 691 |
| - wartość według cen nabycia   | 794 257   | 578 196 |
| C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa) | 389 249   | 313 749 |
| a) akcje (wartość bilansowa):  | 215 828   | 210 117 |
| - wartość godziwa  | 215 828   | 210 117 |
| - wartość rynkowa  | 215 828   | 210 117 |
| - wartość według cen nabycia   | 51 528    | 47 477  |
| b) obligacje (wartość bilansowa):  | 145 445   | 61 925  |
| - wartość godziwa  | 145 445   | 61 925  |
| - wartość rynkowa  | 145 445   | 61 925  |
| - wartość według cen nabycia   | 143 289   | 78 941  |
| c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):   | 27 976    | 41 707  |
| c1) udziały  | 26 145    | 26 865  |
| - wartość godziwa  | 26 145    | 26 865  |
| - wartość rynkowa  | 26 145    | 26 865  |
| - wartość według cen nabycia   | 26 145    | 7 988   |
| c2) jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych                                      | 1 831     | 14 842  |
| - wartość godziwa  | 1 831     | 14 842  |
| - wartość rynkowa  | 1 831     | 14 842  |
| - wartość według cen nabycia   | 1 309     | 15 076  |



| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wg zbywalności) | 2003      | 2002      |
|---|-----------|-----------|
| D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)       | 81 666    | 99 018    |
| a) udziały i akcje (wartość bilansowa):                 | -         | 91        |
| - wartość godziwa                                       | -         | 91        |
| - wartość rynkowa                                       | -         | 91        |
| - wartość według cen nabycia                            | -         | 91        |
| b) obligacje (wartość bilansowa):                       | 2 277     | -         |
| - wartość godziwa                                       | 2 277     | -         |
| - wartość rynkowa                                       | 2 277     | -         |
| - wartość według cen nabycia                            | 25 150    | -         |
| c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):      | 79 389    | 98 927    |
| c1) bony skarbowe                                       | 79 389    | 98 927    |
| - wartość godziwa                                       | 79 389    | 98 927    |
| - wartość rynkowa                                       | 79 389    | 98 927    |
| - wartość według cen nabycia                            | 78 545    | 96 009    |
| Wartość według cen nabycia, razem                       | 2 960 463 | 1 111 797 |
| Wartość na początek okresu                              | 1 402 026 | 608 090   |
| Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem         | 179 764   | 290 229   |
| Wartość bilansowa, razem                                | 3 140 227 | 1 402 026 |

#### Nota 14A

| Wartości niematerialne i prawne                           | 2003    | 2002    |
|---|---------|---------|
| a) koszty zakończonych prac rozwojowych                   | -       | -       |
| b) wartość firmy  | 4 353   | -       |
| c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: | 286 355 | 263 073 |
| - oprogramowanie komputerowe                              | 284 075 | 259 655 |
| d) inne wartości niematerialne i prawne                   | -       | 18      |
| e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne            | 485     | 252     |
| Wartości niematerialne i prawne, razem                    | 291 193 | 263 343 |

#### Nota 14B

##### Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych)

|   | a                                    | b             | c  | d                                    | e   | f                                     |
|---|--------------------------------------|---------------|--|--------------------------------------|---|---------------------------------------|
|   | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Wartość firmy | Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym oprogramowanie komputerowe | Inne wartości niematerialne i prawne | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | Wartości niematerialne i prawne razem |
| a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu                        | -                                    | 145 679       | 372 326  | 5 425                                | 252   | 523 682                               |
| b) zwiększenia (z tytułu)   | -                                    | 6 483         | 120 825  | -                                    | 484   | 127 792                               |
| - zakup   | -                                    | 2 388         | 58 595   | -                                    | 484   | 61 467                                |
| - inwestycje  | -                                    | -             | 251  | -                                    | -   | 251                                   |
| - przekwalifikowanie pomiędzy grupami wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych | -                                    | -             | 61 979   | -                                    | -   | 61 979                                |
| - inne  | -                                    | 4 095         | -  | -                                    | -   | 4 095                                 |
| c) zmniejszenia (z tytułu)  | -                                    | (386)         | (39 729)   | (54)                                 | (251)                                       | (40 420)                              |
| - likwidacja  | -                                    | -             | (39 497)   | -                                    | -   | (39 497)                              |
| - przekwalifikowanie pomiędzy grupami wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych | -                                    | -             | (232)  | (54)                                 | (251)                                       | (537)                                 |
| - inne  | -                                    | (386)         | -  | -                                    | -   | (386)                                 |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu                          | -                                    | 151 776       | 453 422  | 5 371                                | -   | 611 054                               |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzona) na początek okresu  | -                                    | (145 679)     | (105 646)  | (5 407)                              | -   | (256 732)                             |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu)  | -                                    | (1 744)       | (61 421)   | 36                                   | -   | (63 129)                              |
| - wartości niematerialne  | -                                    | (1 744)       | (90 572)   | -                                    | -   | (92 316)                              |
| - sprzedaż i likwidacja   | -                                    | -             | 30 401   | -                                    | -   | 30 401                                |
| - rozwiązanie rezerwy   | -                                    | -             | 4 347  | -                                    | -   | 4 347                                 |
| - przekwalifikowanie umorzenia ze środków trwałych na wartości niematerialne i prawne           | -                                    | -             | (5 597)  | 36                                   | -   | (5 561)                               |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzona) na koniec okresu  | -                                    | (147 423)     | (167 067)  | (5 371)                              | -   | (319 861)                             |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu                                   | -                                    | -             | (3 607)  | -                                    | -   | (3 607)                               |
| - zwiększenie   | -                                    | -             | -  | -                                    | -   | -                                     |
| - zmniejszenie  | -                                    | -             | 3 607  | -                                    | -   | 3 607                                 |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu                                     | -                                    | -             | -  | -                                    | -   | -                                     |
| j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu                           | -                                    | 4 353         | 286 355  | 284 075                              | 485   | 291 193                               |

| Nota 14C  |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)                              | 2003           | 2002           |
| a) własne   | 291 193        | 263 343        |
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu: | -              | -              |
| <b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>   | <b>291 193</b> | <b>263 343</b> |

| Nota 15A  |          |          |
|---|----------|----------|
| Wartość firmy jednostek podporządkowanych               | 2003     | 2002     |
| a) wartość firmy - jednostki zależne                    | -        | -        |
| b) wartość firmy - jednostki współzależne               | -        | -        |
| c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone              | -        | -        |
| <b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

| Nota 15B  |      |      |
|---|------|------|
| Zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne | 2003 | 2002 |
| a) wartość firmy brutto na początek okresu      | -    | -    |
| b) zwiększenia (z tytułu)                       | -    | -    |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                      | -    | -    |
| d) wartość firmy brutto na koniec okresu        | -    | -    |
| e) odpis wartości firmy na początek okresu      | -    | -    |
| f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)     | -    | -    |
| - bieżący odpis wartości firmy                  | -    | -    |
| g) odpis wartości firmy na koniec okresu        | -    | -    |
| h) wartość firmy netto na koniec okresu         | -    | -    |

| Nota 15C   |      |      |
|--|------|------|
| Zmiana stanu wartości firmy - jednostki współzależne | 2003 | 2002 |
| a) wartość firmy brutto na początek okresu           | -    | -    |
| b) zwiększenia (z tytułu)                            | -    | -    |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                           | -    | -    |
| d) wartość firmy brutto na koniec okresu             | -    | -    |
| e) odpis wartości firmy na początek okresu           | -    | -    |
| f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)          | -    | -    |
| g) odpis wartości firmy na koniec okresu             | -    | -    |
| h) wartość firmy netto na koniec okresu              | -    | -    |

| Nota 15D  |      |       |
|---|------|-------|
| Zmiana stanu wartości firmy - jednostki stowarzyszone | 2003 | 2002  |
| a) wartość firmy brutto na początek okresu            | -    | -     |
| b) zwiększenia (z tytułu)                             | -    | 295   |
| - wycena spółki metodą praw własności                 | -    | 295   |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                            | -    | -     |
| d) wartość firmy brutto na koniec okresu              | -    | 295   |
| e) odpis wartości firmy na początek okresu            | -    | -     |
| f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)           | -    | (295) |
| - na dzień wyceny metodą praw własności               | -    | (64)  |
| - bieżący odpis wartości firmy                        | -    | (231) |
| g) odpis wartości firmy na koniec okresu              | -    | (295) |
| h) wartość firmy netto na koniec okresu               | -    | -     |

| Nota 16A  |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe                                  | 2003           | 2002           |
| a) środki trwałe, w tym:                                | 692 481        | 886 074        |
| - grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | 4 491          | 4 406          |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 444 324        | 484 496        |
| - urządzenia techniczne i maszyny                       | 228 134        | 387 098        |
| - środki transportu                                     | 14 895         | 9 253          |
| - inne środki trwałe                                    | 637            | 821            |
| b) środki trwałe w budowie                              | 12 659         | 16 356         |
| c) zaliczki na środki trwałe w budowie                  | 567            | 12             |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>                    | <b>705 707</b> | <b>902 442</b> |

Nota 16B  
Zmiana stanu środków trwałych (wg grup rodzajowych)

|  | Grunty<br>(w tym prawo<br>wieczystego<br>użytkowania gruntu) | Budynki,<br>lokale i obiekty<br>inżynierii<br>lądowej i wodnej | Urządzenia<br>techniczne<br>i maszyny | Środki<br>transportu | Inne<br>środki<br>trwale | Środki<br>trwale,<br>razem |
|--|--|--|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------------|
|  | 5 185  | 614 400  | 767 232                               | 18 883               | 63 117                   | 1 468 817                  |
| a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu  | 220  | 26 033   | 15 029                                | 10 090               | 4 436                    | 55 808                     |
| b) zwiększenia (z tytułu)  | 220  | 15 690   | 14 553                                | 1 892                | 3 495                    | 35 850                     |
| - zakup  | -  | -  | 135                                   | 8 198                | -                        | 8 333                      |
| - leasing  | -  | 10 330   | -                                     | -                    | 941                      | 11 271                     |
| - przekwalifikowanie pomiędzy grupami środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych | -  | 13   | 341                                   | -                    | -                        | 354                        |
| - inne   | -  | (21 839)   | (162 750)                             | (1 469)              | (65 816)                 | (251 927)                  |
| c) zmniejszenia (z tytułu)   | (53)   | (9 407)  | (13 901)                              | (1 183)              | (345)                    | (24 889)                   |
| - sprzedaż   | (53)   | (12 421)   | (71 273)                              | (286)                | (65 451)                 | (149 431)                  |
| - likwidacje   | -  | -  | (72 964)                              | -                    | -                        | (72 964)                   |
| - przekwalifikowanie pomiędzy grupami środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych | -  | (11)   | (4 612)                               | -                    | (20)                     | (4 643)                    |
| - nieodpłatne przekazanie  | -  | 618 594  | 619 511                               | 27 504               | 1 737                    | 1 272 698                  |
| d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu  | (779)  | (128 654)  | (374 877)                             | (9 630)              | (62 296)                 | (576 236)                  |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu                                    | (80)   | (15 440)   | (3 102)                               | (2 979)              | 61 196                   | 39 595                     |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu)   | (60)   | (24 491)   | (100 214)                             | (4 047)              | (4 304)                  | (133 116)                  |
| - amortyzacja  | -  | 8 212  | 78 275                                | 1 071                | 65 485                   | 153 043                    |
| - sprzedaż/likwidacja  | -  | -  | 4 526                                 | 2                    | 92                       | 4 620                      |
| - darowizna  | -  | 2  | -                                     | -                    | -                        | 2                          |
| - aport  | (20)   | (210)  | 8 882                                 | (5)                  | 839                      | 9 486                      |
| - rozwiązanie rezerwy  | (859)  | 1 047  | 5 429                                 | (12 609)             | (916)                    | 5 560                      |
| - przekwalifikowanie pomiędzy grupami i wartościami niematerialnymi i prawymi                | -  | (144 094)  | (377 979)                             | -                    | (1 100)                  | (536 641)                  |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu                                      | -  | (1 250)  | (5 257)                               | -                    | -                        | (6 507)                    |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu                                | (2)  | (29 507)   | (22 408)                              | -                    | -                        | (51 917)                   |
| - zwiększenie  | -  | 581  | 14 267                                | -                    | -                        | 14 848                     |
| - zmniejszenie   | (2)  | (30 176)   | (13 398)                              | -                    | -                        | (43 576)                   |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu                                  | 4 491  | 444 324  | 228 134                               | 14 895               | 637                      | 692 481                    |
| j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu   |  |  |                                       |                      |                          |                            |

Nota 16C

| Środki trwale bilansowe (struktura własnościowa)   | 2003    | 2002    |
|--|---------|---------|
| a) własne  | 692 481 | 886 074 |
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym: | -       | -       |
| - leasing finansowy  | -       | -       |
| Środki trwale bilansowe, razem   | 692 481 | 886 074 |

Nota 16D

| Środki trwale (wykazywane pozabilansowo)  | 2003   | 2002   |
|---|--------|--------|
| używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym: | 36 188 | 22 700 |
| - wartość gruntów użytkowanych wieczysto  | 33 633 | 18 017 |
| - środki transportu   | 2 494  | 4 641  |
| - inny sprzęt   | 61     | 42     |
| Środki trwale pozabilansowe, razem  | 36 188 | 22 700 |

Nota 17A

| Inne aktywa                    | 2003    | 2002    |
|--------------------------------|---------|---------|
| a) przejęte aktywa - do zbycia | 474     | 506     |
| b) pozostałe, w tym:           | 259 156 | 308 886 |
| - dłużnicy różni               | 116 868 | 222 462 |
| - rozrachunki                  | 119 999 | 61 211  |
| - pożyczki z ZFŚS              | 21 267  | 22 892  |
| - inne                         | 1 022   | 2 321   |
| Inne aktywa, razem             | 259 630 | 309 392 |

Nota 17B

| Przejęte aktywa - do zbycia        | 2003 | 2002 |
|------------------------------------|------|------|
| a) środki trwale w budowie         | -    | -    |
| b) nieruchomości                   | 86   | 86   |
| c) inne                            | 388  | 420  |
| Przejęte aktywa - do zbycia, razem | 474  | 506  |

Nota 17C

| Zmiana stanu przyjętych aktywów - do zbycia (wg tytułów)          | 2003 | 2002  |
|---|------|-------|
| Stan na początek okresu   | 506  | 719   |
| - nieruchomości   | 86   | 85    |
| - zapasy  | -    | 27    |
| - inne  | 420  | 607   |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | -    | 266   |
| - przejęcie za długi  | -    | -     |
| - rozwiązanie rezerwy   | -    | 266   |
| - inne  | -    | -     |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | (32) | (479) |
| - sprzedaż  | (32) | (479) |
| - utworzenie rezerwy  | -    | -     |
| - inne  | -    | -     |
| Stan przyjętych aktywów - do zbycia na koniec okresu (wg tytułów) | 474  | 506   |
| - nieruchomości   | 86   | 86    |
| - zapasy  | -    | -     |
| - inne  | 388  | 420   |

| Nota 17D  |      |      |
|---|------|------|
| Zmiana stanu przyjętych aktywów - do zbycia w jednostkach powiązanych (wg tytułów)          | 2003 | 2002 |
| Stan na początek okresu (wg tytułów)  | -    | -    |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | -    | -    |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | -    | -    |
| Stan przyjętych aktywów - do zbycia w jednostkach powiązanych na koniec okresu (wg tytułów) | -    | -    |

| Nota 18A  |         |         |
|---|---------|---------|
| Rozliczenia międzyokresowe                        | 2003    | 2002    |
| a) długoterminowe                                 | 230 665 | 438 411 |
| - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 230 665 | 438 411 |
| - pozostałe rozliczenia międzyokresowe            | -       | -       |
| b) krótkoterminowe, w tym:                        | 83 961  | 30 381  |
| - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 60 059  | 1 488   |
| - pozostałe rozliczenia międzyokresowe            | 23 902  | 28 893  |
| Rozliczenia międzyokresowe, razem                 | 314 626 | 468 792 |

| Nota 18B  |           |          |
|---|-----------|----------|
| Zmiana stanu przyjętych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 2003      | 2002     |
| 1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:  | 439 899   | 376 581  |
| - spółki konsolidowane po raz pierwszy - przekształcenie BO   | -         | 4 003    |
| 1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:  | 439 899   | 380 584  |
| a) odniesionych na wynik finansowy  | 439 899   | 380 584  |
| - nie zrealizowane odsetki od lokat   | 48 720    | 60 445   |
| - nie zrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych  | 101 155   | 68 370   |
| - rezerwy celowe na kredyty nie będące kosztami podatkowymi   | 216 127   | 174 100  |
| - inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym  | 56 843    | 63 993   |
| - przychody zrealizowane podatkowo nie będące przychodem bilansowym   | 8 361     | -        |
| - strata podatkowa  | 286       | 696      |
| - pozostałe   | 8 407     | 12 980   |
| b) odniesionych na kapitał własny   | -         | -        |
| c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy   | -         | -        |
| 2. Zwiększenia  | 11 787    | 86 918   |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)                 | 11 123    | 86 918   |
| - nie zrealizowane odsetki od lokat   | 773       | 4        |
| - rezerwy celowe na kredyty nie będące kosztami podatkowymi   | -         | 42 027   |
| - nie zrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych  | -         | 32 785   |
| - inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym  | 4 390     | 2 907    |
| - przychody zrealizowane podatkowo nie będące przychodem bilansowym   | 4 705     | 8 361    |
| - pozostałe   | 1 255     | 834      |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)                                | 537       | -        |
| c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)                         | 127       | -        |
| d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)  | -         | -        |
| e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | -         | -        |
| 3. Zmniejszenia   | (160 962) | (27 603) |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)                 | (160 935) | (27 193) |
| - nie zrealizowane odsetki od lokat   | (27 397)  | (11 729) |
| - nie zrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych  | (55 560)  | -        |
| - rezerwy celowe na kredyty nie będące kosztami podatkowymi   | (66 875)  | -        |
| - inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym  | (9 564)   | (10 057) |
| - pozostałe   | (1 539)   | (5 407)  |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)                                | -         | (410)    |
| c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)                         | (27)      | -        |

|   |         |         |
|---|---------|---------|
| d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)  | -       | -       |
| e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | -       | -       |
| 4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:                        | 290 724 | 439 899 |
| a) odniesionych na wynik finansowy  | 290 624 | 439 899 |
| - nie zrealizowane odsetki od lokat (nie zapłacone)   | 22 096  | 48 720  |
| - nie zrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych  | 45 595  | 101 155 |
| - rezerwy celowe na kredyty nie będące kosztami podatkowymi   | 149 252 | 216 127 |
| - inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym  | 51 669  | 56 843  |
| - przychody zrealizowane podatkowo nie będące przychodem bilansowym   | 13 066  | 8 361   |
| - strata podatkowa  | 823     | 286     |
| - pozostałe   | 8 123   | 8 407   |
| b) odniesionych na kapitał własny   | 100     | -       |
| c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy   | -       | -       |

Na dzień 31 grudnia 2003 roku w wyliczeniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

uwzględniono wszystkie rezerwy celowe, które w przyszłości obniżą podstawę opodatkowania.

Wszystkie pozycje uwzględnione w wyliczeniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

na dzień 31 grudnia 2003 r. uwzględniono przy zastosowaniu 19% stawki podatkowej.

| Nota 18C   |        |        |
|--|--------|--------|
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe                 | 2003   | 2002   |
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 23 902 | 28 893 |
| - koszty zapłacone z góry                            | 14 802 | 15 035 |
| - przychody do otrzymania                            | 986    | 7 296  |
| - z tytułu ubezpieczeń przedmiotu leasingu           | 7 186  | 5 910  |
| - z tytułu emisji obligacji                          | 408    | -      |
| - inne   | 520    | 652    |
| b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:           | -      | -      |
| - inne   | -      | -      |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, razem          | 23 902 | 28 893 |

| Nota 19                  |                              |                                     |                     |
|--------------------------|------------------------------|-------------------------------------|---------------------|
| Pożyczki podporządkowane |                              |                                     |                     |
| a                        | b                            | c                                   | d                   |
| Nazwa jednostki          | Wartość pożyczki<br>wg walut | Warunki oprocentowania<br>w tys. zł | Termin wymagalności |
|                          |                              |                                     |                     |

| Nota 21A   |           |           |
|--|-----------|-----------|
| Zobowiązania wobec sektora finansowego (wg struktury rodzajowej) | 2003      | 2002      |
| a) środki na rachunkach i depozyty, w tym:                       | 1 060 458 | 2 110 997 |
| - depozyty banków i innych podmiotów finansowych                 | 934 039   | 1 776 550 |
| b) kredyty i pożyczki otrzymane                                  | 489 603   | 475 984   |
| c) weksle własne   | -         | -         |
| d) własna emisja papierów wartościowych                          | -         | -         |
| e) inne zobowiązania (z tytułu)                                  | 17 577    | 6 112     |
| - rachunki inwestycyjne biur maklerskich                         | -         | 3         |
| - środki wyodrębnione na określone cele                          | 4 316     | 53        |
| - inne   | 13 261    | 6 056     |
| f) odsetki   | 11 891    | 17 515    |
| Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem                    | 1 579 529 | 2 610 608 |

| Nota 21B  |           |           |
|---|-----------|-----------|
| Zobowiązania wobec sektora finansowego (wg terminów wymagalności)           | 2003      | 2002      |
| a) zobowiązania bieżące   | 627 852   | 770 272   |
| b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty: | 939 786   | 1 822 821 |
| - do 1 miesiąca   | 280 462   | 756 544   |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy  | 154 466   | 376 202   |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku  | 30 410    | 280 451   |
| - powyżej 1 roku do 5 lat   | 363 101   | 264 424   |
| - powyżej 5 lat do 10 lat   | 111 347   | 145 200   |
| - powyżej 10 lat do 20 lat  | -         | -         |
| - powyżej 20 lat  | -         | -         |
| - dla których termin wymagalności upłynął                                   | -         | -         |
| c) odsetki  | 11 891    | 17 515    |
| Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem                               | 1 579 529 | 2 610 608 |

| Nota 21C  |           |           |
|---|-----------|-----------|
| Zobowiązania wobec sektora finansowego (wg pierwotnych terminów wymagalności) | 2003      | 2002      |
| a) zobowiązania bieżące   | 627 852   | 770 272   |
| b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:                                  | 939 786   | 1 822 821 |
| - do 1 miesiąca   | 89 245    | 571 904   |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy  | 187 467   | 588 421   |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku  | 186 025   | 249 980   |
| - powyżej 1 roku do 5 lat   | 361 967   | 97 244    |
| - powyżej 5 lat do 10 lat   | 115 082   | 315 272   |
| - powyżej 10 lat do 20 lat  | -         | -         |
| - powyżej 20 lat  | -         | -         |
| - dla których termin wymagalności upłynął                                     | -         | -         |
| c) odsetki  | 11 891    | 17 515    |
| Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem                                 | 1 579 529 | 2 610 608 |

| Nota 21D  |           |           |
|---|-----------|-----------|
| Zobowiązania wobec sektora finansowego (wg struktury walutowej) | 2003      | 2002      |
| a) w walucie polskiej   | 732 643   | 1 705 137 |
| b) w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł)           | 846 886   | 905 471   |
| b1. jednostka/waluta tys./USD                                   | 87 509    | 118 867   |
| tys. zł   | 327 326   | 456 305   |
| b2. jednostka/waluta tys./EUR                                   | 109 836   | 109 094   |
| tys. zł   | 518 095   | 438 580   |
| pozostałe waluty (w tys. zł)                                    | 1 465     | 10 586    |
| Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem                   | 1 579 529 | 2 610 608 |

| Nota 21E   |           |           |
|--|-----------|-----------|
| Zobowiązania wobec sektora finansowego                                 | 2003      | 2002      |
| a) wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 72 109    | 642       |
| b) wobec pozostałych jednostek   | 1 507 420 | 2 609 966 |
| Zobowiązania od sektora finansowego, razem                             | 1 579 529 | 2 610 608 |

| Nota 22A  |            |            |
|---|------------|------------|
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego (wg struktury rodzajowej) | 2003       | 2002       |
| a) środki na rachunkach i depozyty                                  | 16 423 133 | 16 181 207 |
| b) kredyty i pożyczki otrzymane                                     | -          | -          |
| c) weksle własne  | -          | -          |
| d) własna emisja papierów wartościowych                             | -          | -          |
| e) inne zobowiązania (z tytułu)                                     | 124 688    | 8 573      |
| - zobowiązania w drodze   | 113 123    | 8 573      |
| - rozrachunki faktoringowe  | 11 565     | -          |
| f) odsetki  | 104 437    | 168 795    |
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, razem                    | 16 652 258 | 16 358 575 |

| Nota 22B  |      |      |
|---|------|------|
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe (wg terminów wymagalności) | 2003 | 2002 |
| a) zobowiązania bieżące   | -    | -    |
| b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:                   | -    | -    |
| - do 1 miesiąca   | -    | -    |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy  | -    | -    |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku  | -    | -    |
| - powyżej 1 roku do 5 lat   | -    | -    |
| - powyżej 5 lat do 10 lat   | -    | -    |
| - powyżej 10 lat do 20 lat  | -    | -    |
| - powyżej 20 lat  | -    | -    |
| - dla których termin wymagalności upłynął   | -    | -    |
| c) odsetki  | -    | -    |
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe, razem                     | -    | -    |

| Nota 22C  |      |      |
|---|------|------|
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe (wg pierwotnych terminów wymagalności) | 2003 | 2002 |
| a) zobowiązania bieżące   | -    | -    |
| b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:  | -    | -    |
| - do 1 miesiąca   | -    | -    |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy  | -    | -    |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku  | -    | -    |
| - powyżej 1 roku do 5 lat   | -    | -    |
| - powyżej 5 lat do 10 lat   | -    | -    |
| - powyżej 10 lat do 20 lat  | -    | -    |
| - powyżej 20 lat  | -    | -    |
| - dla których termin wymagalności upłynął   | -    | -    |
| c) odsetki  | -    | -    |
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe, razem                                 | -    | -    |

## Nota 22D

| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe (wg terminów wymagalności) | 2003       | 2002       |
|--|------------|------------|
| a) zobowiązania bieżące  | 5 778 109  | 4 521 569  |
| b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:      | 10 769 712 | 11 668 211 |
| - do 1 miesiąca  | 4 907 875  | 4 873 545  |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy   | 3 139 260  | 2 533 222  |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku   | 1 777 810  | 3 121 201  |
| - powyżej 1 roku do 5 lat  | 773 317    | 831 616    |
| - powyżej 5 lat do 10 lat  | 171 450    | 308 627    |
| - powyżej 10 lat do 20 lat   | -          | -          |
| - powyżej 20 lat   | -          | -          |
| - dla których termin wymagalności upłynął  | -          | -          |
| c) odsetki   | 104 437    | 168 795    |
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe, razem                     | 16 652 258 | 16 358 575 |

## Nota 22E

| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe (wg pierwotnych terminów wymagalności) | 2003       | 2002       |
|--|------------|------------|
| a) zobowiązania bieżące  | 5 778 109  | 4 521 569  |
| b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:   | 10 769 712 | 11 668 211 |
| - do 1 miesiąca  | 3 186 392  | 3 358 146  |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy   | 3 811 569  | 2 666 716  |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku   | 2 568 629  | 3 166 570  |
| - powyżej 1 roku do 5 lat  | 1 029 763  | 2 165 512  |
| - powyżej 5 lat do 10 lat  | 173 359    | 311 267    |
| - powyżej 10 lat do 20 lat   | -          | -          |
| - powyżej 20 lat   | -          | -          |
| - dla których termin wymagalności upłynął  | -          | -          |
| c) odsetki   | 104 437    | 168 795    |
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe, razem                                 | 16 652 258 | 16 358 575 |

## Nota 22F

| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego (wg struktury walutowej) | 2003       | 2002       |
|--|------------|------------|
| a) w walucie polskiej  | 13 705 343 | 13 641 043 |
| b) w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł)              | 2 946 915  | 2 717 532  |
| b1. jednostka/waluta tys./USD                                      | 357 799    | 342 753    |
| tys. zł  | 1 338 349  | 1 315 760  |
| b2. jednostka/waluta tys./EUR                                      | 316 297    | 324 154    |
| tys. zł  | 1 491 973  | 1 303 163  |
| b3. jednostka/waluta tys./GBP                                      | 13 094     | 12 779     |
| tys. zł  | 87 321     | 78 977     |
| pozostałe waluty (w tys. zł)                                       | 29 272     | 19 632     |
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, razem                   | 16 652 258 | 16 358 575 |

## Nota 22G

| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego                              | 2003       | 2002       |
|--|------------|------------|
| a) wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 356        | 103 698    |
| b) wobec pozostałych jednostek   | 16 651 902 | 16 254 877 |
| Zobowiązania od sektora niefinansowego, razem                          | 16 652 258 | 16 358 575 |

## Nota 23A

| Zobowiązania wobec sektora budżetowego (wg struktury rodzajowej) | 2003      | 2002    |
|--|-----------|---------|
| a) środki na rachunkach i depozyty                               | 1 064 949 | 992 471 |
| b) kredyty i pożyczki otrzymane                                  | -         | -       |

|   |           |         |
|---|-----------|---------|
| c) weksle własne                              | -         | -       |
| d) własna emisja papierów wartościowych       | -         | -       |
| e) inne zobowiązania (z tytułu)               | 28        | 1 965   |
| - zobowiązania w drodze                       | 8         | 11      |
| - środki ARiMR                                | 20        | 1 954   |
| - pozostałe                                   | -         | -       |
| f) odsetki                                    | 561       | 402     |
| Zobowiązania wobec sektora budżetowego, razem | 1 065 538 | 994 838 |

## Nota 23B

| Zobowiązania wobec sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe (wg terminów wymagalności) | 2003 | 2002 |
|--|------|------|
| a) zobowiązania bieżące  | -    | -    |
| b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:                | -    | -    |
| - do 1 miesiąca  | -    | -    |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy   | -    | -    |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku   | -    | -    |
| - powyżej 1 roku do 5 lat  | -    | -    |
| - powyżej 5 lat do 10 lat  | -    | -    |
| - powyżej 10 lat do 20 lat   | -    | -    |
| - powyżej 20 lat   | -    | -    |
| - dla których termin wymagalności upłynął  | -    | -    |
| c) odsetki   | -    | -    |
| Zobowiązania wobec sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe, razem                     | -    | -    |

## Nota 23C

| Zobowiązania wobec sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe (wg pierwotnych terminów wymagalności) | 2003 | 2002 |
|--|------|------|
| a) zobowiązania bieżące  | -    | -    |
| b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:   | -    | -    |
| - do 1 miesiąca  | -    | -    |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy   | -    | -    |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku   | -    | -    |
| - powyżej 1 roku do 5 lat  | -    | -    |
| - powyżej 5 lat do 10 lat  | -    | -    |
| - powyżej 10 lat do 20 lat   | -    | -    |
| - powyżej 20 lat   | -    | -    |
| - dla których termin wymagalności upłynął  | -    | -    |
| c) odsetki   | -    | -    |
| Zobowiązania wobec sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe, razem                                 | -    | -    |

## Nota 23D

| Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe (wg terminów wymagalności) | 2003      | 2002    |
|---|-----------|---------|
| a) zobowiązania bieżące   | 775 680   | 569 808 |
| b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:   | 289 297   | 424 628 |
| - do 1 miesiąca   | 237 902   | 391 716 |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy  | 33 658    | 25 706  |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku  | 17 174    | 6 807   |
| - powyżej 1 roku do 5 lat   | 563       | 399     |
| - powyżej 5 lat do 10 lat   | -         | -       |
| - powyżej 10 lat do 20 lat  | -         | -       |
| - powyżej 20 lat  | -         | -       |
| - dla których termin wymagalności upłynął                                     | -         | -       |
| c) odsetki  | 561       | 402     |
| Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe, razem                     | 1 065 538 | 994 838 |

## Nota 23E

Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe  
(wg pierwotnych terminów wymagalności)

|   | 2003      | 2002    |
|---|-----------|---------|
| a) zobowiązania bieżące                                   | 775 680   | 569 808 |
| b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:              | 289 297   | 424 628 |
| - do 1 miesiąca   | 203 996   | 378 220 |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy                        | 61 891    | 36 580  |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku                            | 22 369    | 8 832   |
| - powyżej 1 roku do 5 lat                                 | 1 041     | 996     |
| - powyżej 5 lat do 10 lat                                 | -         | -       |
| - powyżej 10 lat do 20 lat                                | -         | -       |
| - powyżej 20 lat  | -         | -       |
| - dla których termin wymagalności upłynął                 | -         | -       |
| c) odsetki  | 561       | 402     |
| Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe, razem | 1 065 538 | 994 838 |

## Nota 23F

## Zobowiązania wobec sektora budżetowego (wg struktury walutowej)

|   | 2003      | 2002    |
|---|-----------|---------|
| a) w walucie polskiej                                 | 1 049 178 | 984 331 |
| b) w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 16 360    | 10 507  |
| b1. jednostka/waluta tys./EUR                         | 2 895     | 2 087   |
| tys. zł   | 13 656    | 8 392   |
| b2. jednostka/waluta tys./USD                         | 676       | 497     |
| tys. zł   | 2 528     | 1 909   |
| b3. jednostka/waluta tys./GBP                         | 26        | 33      |
| tys. zł   | 176       | 206     |
| pozostałe waluty (w tys. zł)                          | -         | -       |
| Zobowiązania wobec sektora budżetowego, razem         | 1 065 538 | 994 838 |

## Nota 24

Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych  
z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

|  | 2003 | 2002   |
|--|------|--------|
| a) wobec sektora finansowego   | -    | 20 000 |
| b) wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego  | -    | -      |
| c) odsetki   | -    | 4      |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, razem | -    | 20 004 |

## Nota 25A

## Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

|   | 2003    | 2002    |
|---|---------|---------|
| a) obligacji  | 784 147 | 381 823 |
| b) certyfikatów   | -       | -       |
| d) pozostałych (wg rodzaju)   | -       | -       |
| -   | -       | -       |
| e) odsetki  | 8 427   | -       |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem | 792 574 | 381 823 |

## Nota 25B

Zmiana stanu zobowiązań  
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

|  | 2003      | 2002    |
|--|-----------|---------|
| Stan na początek okresu  | 381 823   | -       |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | 929 532   | 381 823 |
| - emisja obligacji 9 miesięcznych i 1 rocznych                                   | 136 959   | 381 823 |
| - emisja obligacji 2 letnich, 3 letnich i 5 letnich                              | 792 573   | -       |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | (518 781) | -       |
| -papiery wartościowe zapadłe zgodnie z terminem                                  | (518 781) | -       |
| Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu | 792 574   | 381 823 |

## Nota 25C

Zobowiązania długoterminowe  
z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

| a                                       | b                 | c  | d             | e                        | f               | g                      | h   |
|---|-------------------|--|---------------|--------------------------|-----------------|------------------------|---|
| Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju | Wartość nominalna | Warunki oprocentowania                                 | Termin wykupu | Gwarancje/zabezpieczenia | Dodatkowe prawa | Rynek notowań          | Inne  |
| obligacja dwuletnia 2S1005              | 36 627            | stałe; 4,75%   | 2005-10-23    | brak                     | brak            | Centralna Tabela Ofert | kapitalizacja odsetek, opłata subskrypcyjna |
| obligacja dwuletnia 2S1105              | 298 569           | stałe; 5,25%   | 2005-11-10    | brak                     | brak            | Centralna Tabela Ofert | kapitalizacja odsetek, opłata subskrypcyjna |
| obligacja dwuletnia 2S1205              | 112 850           | stałe; 5,25%   | 2005-12-04    | brak                     | brak            | Centralna Tabela Ofert | kapitalizacja odsetek, opłata subskrypcyjna |
| obligacja trzyletnia A1                 | 58 000            | zmiennie, równe średniej arytmetycznej stawek WIBOR 3M | 2006-01-31    | brak                     | brak            | Centralna Tabela Ofert | wyłącznie dla inwestorów kwalifikowanych    |
| obligacja trzyletnia 3S0806             | 149 570           | stałe; 5,25%   | 2006-08-05    | brak                     | brak            | Centralna Tabela Ofert | brak  |
| obligacja trzyletnia 3Z0806             | 48 738            | zmiennie; WIBOR 6 m +0,25%                             | 2006-08-05    | brak                     | brak            | Centralna Tabela Ofert | brak  |
| obligacja pięcioletnia 5S1008           | 7 091             | stałe; 5,25%   | 2008-10-23    | brak                     | brak            | Centralna Tabela Ofert | kapitalizacja odsetek, opłata subskrypcyjna |
| obligacja pięcioletnia 5S1108           | 9 953             | stałe; 5,75%   | 2008-11-10    | brak                     | brak            | Centralna Tabela Ofert | kapitalizacja odsetek, opłata subskrypcyjna |
| obligacja pięcioletnia 5S1208           | 61 875            | stałe; 6,00%   | 2008-12-01    | brak                     | brak            | Centralna Tabela Ofert | kapitalizacja odsetek, opłata subskrypcyjna |
| Razem:                                  | 783 273           |  |               |                          |                 |                        |   |

Wartość nominalna została powiększona o odsetki w kwocie 8 427 tys. zł oraz o wpływ swapu zabezpieczającego na wycenę obligacji w kwocie 874 tys. zł. Premia w wysokości 3.978 tys. zł jest rozliczana w czasie i prezentowana w bilansie w pozycji X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone.

| Nota 26                                       |         |         |
|---|---------|---------|
| Fundusze specjalne i inne zobowiązania        | 2003    | 2002    |
| a) fundusze specjalne (z tytułu)              | 35 445  | 38 980  |
| - fundusze specjalne                          | 35 445  | 38 980  |
| b) inne zobowiązania (z tytułu)               | 476 330 | 638 729 |
| - wierzyciele różni                           | 133 655 | 190 546 |
| - rozrachunki                                 | 342 113 | 447 466 |
| - inne  | 562     | 717     |
| Fundusze specjalne i inne zobowiązania, razem | 511 775 | 677 709 |

| Nota 27A                                  |         |         |
|---|---------|---------|
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów        | 2003    | 2002    |
| a) krótkoterminowe, w tym:                | 99 955  | 109 987 |
| - koszty do zaplacen                      | 85 460  | 92 906  |
| - przyszłe zobowiązania                   | 14 495  | 17 081  |
| b) długoterminowe, w tym:                 | 32 470  | 43 621  |
| - przyszłe zobowiązania                   | 32 470  | 43 621  |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem | 132 425 | 153 608 |

| Nota 27B                                     |      |      |
|--|------|------|
| Zmiana stanu ujemnej wartości firmy          | 2003 | 2002 |
| Stan na początek okresu                      | -    | -    |
| a) zwiększenia (z tytułu)                    | -    | -    |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                   | -    | -    |
| Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu | -    | -    |

| Nota 27C   |         |         |
|--|---------|---------|
| Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone        | 2003    | 2002    |
| a) krótkoterminowe, w tym:                                     | 357 120 | 449 515 |
| - odsetki zastrzeżone  | 332 206 | 428 458 |
| - przychody pobierane z góry                                   | 18 540  | 15 042  |
| - inne   | 6 374   | 6 015   |
| b) długoterminowe, w tym:                                      | -       | -       |
| - przychody pobierane z góry                                   | -       | -       |
| Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone, razem | 357 120 | 449 515 |

| Nota 28A  |        |       |
|---|--------|-------|
| Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych        | 2003   | 2002  |
| a) ujemna wartość firmy - jednostki zależne             | 4 297  | 6 745 |
| b) ujemna wartość firmy - jednostki współzależne        | -      | -     |
| c) ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone       | 6 899  | 2 634 |
| Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem | 11 196 | 9 379 |

| Nota 28B  |         |        |
|---|---------|--------|
| Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki zależne | 2003    | 2002   |
| a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu       | 12 240  | -      |
| b) zwiększenia (z tytułu)                               | -       | 12 240 |
| - objęcie konsolidacją po raz pierwszy                  | -       | 12 240 |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                              | -       | -      |
| d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu         | 12 240  | 12 240 |
| e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu      | (5 495) | -      |

|   |         |         |
|---|---------|---------|
| f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)   | (2 448) | (5 495) |
| - odpis na dzień objęcia konsolidacją po raz pierwszy | -       | (3 047) |
| - bieżący odpis ujemnej wartości firmy                | (2 448) | (2 448) |
| g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu      | (7 943) | (5 495) |
| h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu        | 4 297   | 6 745   |

| Nota 28C   |      |      |
|--|------|------|
| Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne | 2003 | 2002 |
| a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu            | -    | -    |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                    | -    | -    |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                   | -    | -    |
| d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu              | -    | -    |
| e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu           | -    | -    |
| f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)          | -    | -    |
| g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu             | -    | -    |
| h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu               | -    | -    |

| Nota 28D  |         |       |
|---|---------|-------|
| Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone | 2003    | 2002  |
| a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu             | 3 581   | -     |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                     | 4 982   | 3 581 |
| - objęcie wyceną metodą praw własności po raz pierwszy        | -       | 3 581 |
| - zakup dodatkowych akcji                                     | 4 982   | -     |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                    | -       | -     |
| d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu               | 8 563   | 3 581 |
| e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu            | (947)   | -     |
| f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)           | (717)   | (947) |
| - odpis na dzień wyceny metodą praw własności po raz pierwszy | -       | (230) |
| - bieżący odpis ujemnej wartości firmy                        | (717)   | (717) |
| g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu              | (1 664) | (947) |
| h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu                | 6 899   | 2 634 |

#### Ujemna wartość firmy z konsolidacji wykazana w nocie 28 dotyczy spółek BZ WBK Leasing S.A., NFI Magna S.A. oraz LZPS Protector S.A.

Ujemna wartość firmy z konsolidacji BZ WBK Leasing S.A. na dzień objęcia kontroli przez Bank Zachodni WBK S.A., tj. na wrzesień 2000 r.

|   |        |
|---|--------|
| 1. cena nabycia akcji BZ WBK Leasing S.A. przez Bank Zachodni WBK S.A.  | 5 213  |
| 2. aktywa netto BZ WBK Leasing S.A. według ceny rynkowej na dzień objęcia kontroli przez Bank Zachodni WBK S.A. | 17 402 |
| 3. udział Banku Zachodniego WBK S.A. w kapitale zakładowym BZ WBK Leasing S.A. ( % )                            | 100    |
| 4. aktywa netto na dzień objęcia kontroli przez BZ WBK S.A. przypadające na udziały banku                       | 17 402 |
| 5. ujemna wartość firmy z konsolidacji na wrzesień 2000 r.  | 12 189 |

|   |        |
|---|--------|
| Zwiększenia (zmniejszenia) ujemnej wartości firmy z konsolidacji w okresie od września 2000 r. do grudnia 2003 r. | 51     |
| Wartość brutto na 31.12.2003 r.   | 12 240 |

|  |         |
|--|---------|
| Amortyzacja ujemnej wartości firmy z konsolidacji za okres od września 2000 r. do grudnia 2003 r.: |         |
| na dzień konsolidacji po raz pierwszy 01.01.2002 r.  | (3 047) |
| 1.01.2002-31.12.2002 r.  | (2 448) |
| 1.01.2003-31.12.2003 r.  | (2 448) |
| Łączny odpis ujemnej wartości firmy z konsolidacji na 31.12.2003 r.                                | (7 943) |

|   |       |
|---|-------|
| Wartość netto ujemnej wartości firmy BZ WBK Leasing S.A. na 31.12.2003 r. | 4 297 |
|---|-------|



**Ujemna wartość firmy z konsolidacji NFI MAGNA S.A. na dzień objęcia kontroli przez Bank Zachodni WBK S.A., tj. na czerwiec 2001 r.**

|  |              |
|--|--------------|
| 1. cena nabycia akcji NFI MAGNA S.A. przez Bank Zachodni WBK S.A.  | 42 073       |
| 2. aktywa netto NFI MAGNA S.A. według ceny rynkowej na dzień objęcia kontroli przez BZ WBK S.A.  | 205 730      |
| 3. udział Banku Zachodniego WBK S.A. w kapitale zakładowym NFI MAGNA S.A..   | 21,57%       |
| 4. aktywa netto na dzień objęcia kontroli przez BZ WBK S.A. przypadające na udział Banku Zachodniego WBK S.A. w kapitale zakładowym NFI MAGNA S.A. | 44 376       |
| 5. ujemna wartość firmy z konsolidacji na czerwiec 2001 r.   | 2 303        |
| <b>Zwiększenia (zmniejszenia) wartości firmy z konsolidacji od czerwca 2000 r. do grudnia 2003 r.</b>  | <b>4 177</b> |
| Wartość brutto na 31.12.2003 r.  | 6 480        |
| <b>Amortyzacja wartości firmy z konsolidacji za okres od września 2000 r. do grudnia 2003 r. na dzień konsolidacji po raz pierwszy</b>             | <b>(230)</b> |
| 1.01.2002-31.12.2002 r.  | (461)        |
| 1.01.2003-31.12.2003 r.  | (461)        |
| Łączny odpis ujemnej wartości firmy na 31.12.2003 r.   | (1 152)      |
| <b>Wartość netto ujemnej wartości firmy NFI MAGNA S.A. na 31.12.2003 r.</b>  | <b>5 328</b> |

**Ujemna wartość firmy z konsolidacji LZPS Protector S.A. na dzień objęcia kontroli przez Bank Zachodni WBK S.A., tj. na grudzień 2001 r.**

|   |              |
|---|--------------|
| 1. cena nabycia akcji LZPS Protector S.A. przez Bank Zachodni WBK S.A.  | 1 605        |
| 2. aktywa netto LZPS Protector S.A. według ceny rynkowej na dzień objęcia kontroli przez BZ WBK S.A.            | 13 225       |
| 3. udział Banku Zachodniego WBK S.A. w kapitale zakładowym LZPS Protector S.A. (%)                              | 21,80        |
| 4. aktywa netto na dzień objęcia kontroli przez BZ WBK S.A. przypadające na udziały banku                       | 2 883        |
| 5. ujemna wartość firmy z konsolidacji na grudzień 2001 r.  | 1 278        |
| <b>Zwiększenia (zmniejszenia) wartości firmy z konsolidacji w okresie od grudnia 2001 r. do grudnia 2003 r.</b> | <b>804</b>   |
| Wartość brutto na 31.12.2003 r.   | 2 082        |
| <b>Amortyzacja ujemnej wartości firmy z konsolidacji za okres od grudnia 2001 r. do grudnia 2003 r.</b>         | <b>(255)</b> |
| 1.01.2002-31.12.2002 r.   | (256)        |
| 1.01.2003-31.12.2003 r.   | (511)        |
| Łączny odpis ujemnej wartości firmy na 31.12.2003 r.  | (511)        |
| <b>Wartość netto ujemnej wartości firmy LZPS Protector S.A. na 31.12.2003 r.</b>                                | <b>1 571</b> |

**Nota 29A**

| <b>Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>   | <b>2003</b> | <b>2002</b> |
|--|-------------|-------------|
| 1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:                          | 292 474     | 253 952     |
| - spółki konsolidowane po raz pierwszy - przekształcenie BO  |             | 5 744       |
| 1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:                          | 292 474     | 259 696     |
| a) odniesionej na wynik finansowy  | 244 361     | 256 789     |
| - nie zrealizowane odsetki od kredytów (naliczone nie otrzymane)   | 8 731       | 21 877      |
| - nie zrealizowane dochody z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych                | 124 016     | 90 432      |
| - nie zrealizowane należności od instrumentów pochodnych   | 50 538      | 75 636      |
| - nie zrealizowany dochód z tytułu odsetek od obligacji restrukturyzacyjnych i przyjętych w trybie "nowacji" | 30 002      | 35 444      |
| - rezerwa z tytułu zastosowania ulgi inwestycyjnej   | 16 044      | 20 800      |
| - wycena bilansowa   | 895         | 445         |
| - pozostałe  | 14 135      | 12 155      |
| b) odniesionej na kapitał własny   | 48 113      | 2 907       |
| c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy   | -           | -           |
| 2. Zwiększenia   | 22 101      | 85 447      |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)                   | 22 072      | 39 442      |
| - nie zrealizowane odsetki od kredytów   |             | 96          |
| - wycena bilansowa   | 6 363       | 895         |

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| - nie zrealizowane dochody z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych                    | 493            | 33 584         |
| - nie zrealizowane należności z tytułu instrumentów pochodnych   |                |                |
| - przychody memorialowo zaliczone do wyniku  |                | 545            |
| - pozostałe  | 15 216         | 4 322          |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)                         | 29             | 46 005         |
| - wycena aktywów i pasywów   | 29             | 46 005         |
| c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | -              | -              |
| 3. Zmniejszenia  | (175 765)      | (52 669)       |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)                 | (144 427)      | (51 870)       |
| - nie zrealizowane odsetki od kredytów   | (2 994)        | (13 242)       |
| - nie zrealizowane dochody z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych                    | (81 683)       | -              |
| - nie zrealizowany dochód z tytułu odsetek od obligacji restrukturyzacyjnych i przyjętych w trybie "nowacji"     | (19 824)       | (5 996)        |
| - rezerwa z tytułu zastosowania ulgi inwestycyjnej   | (8 473)        | (4 756)        |
| - nie zrealizowane należności od instrumentów pochodnych   | (25 719)       | (25 098)       |
| - rozwiązanie rezerw na przyszłe dochody   |                | (105)          |
| - wycena bilansowa   | (1 051)        | (445)          |
| - pozostałe  | (4 683)        | (2 228)        |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)                         | (31 338)       | (799)          |
| - wycena aktywów i pasywów   | (31 338)       | (799)          |
| c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | -              | -              |
| 4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:                         | <b>138 810</b> | <b>292 474</b> |
| a) odniesionych na wynik finansowy   | 122 006        | 244 361        |
| - nie zrealizowane odsetki od kredytów (naliczone nie otrzymane)   | 5 737          | 8 731          |
| - nie zrealizowane dochody z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych                    | 42 826         | 124 016        |
| - nie zrealizowane należności od instrumentów pochodnych   | 24 819         | 50 538         |
| - nie zrealizowany dochód z tytułu odsetek od obligacji restrukturyzacyjnych i przyjętych w trybie "nowacji"     | 10 178         | 30 002         |
| - rezerwa z tytułu zastosowania ulgi inwestycyjnej   | 7 571          | 16 044         |
| - wycena bilansowa   | 6 207          | 895            |
| - pozostałe  | 24 668         | 14 135         |
| b) odniesionych na kapitał własny  | 16 804         | 48 113         |
| c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy  | -              | -              |

**Nota 29B**

| <b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (struktura walutowa)</b> | <b>2003</b> | <b>2002</b> |
|--|-------------|-------------|
| a) w walucie polskiej  | 138 810     | 292 474     |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)                      | -           | -           |
| b1. jednostka/waluta ... / ...   | -           | -           |
| tys. zł  | -           | -           |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem                      | 138 810     | 292 474     |

**Nota 29C**

| <b>Pozostałe rezerwy (wg tytułów), w tym:</b> | <b>2003</b>    | <b>2002</b>    |
|---|----------------|----------------|
| - na pozabilansowe zobowiązania warunkowe     | 9 581          | 17 053         |
| - na ryzyko ogólne                            | 92 589         | 87 537         |
| - na sprawy sporne                            | 7 612          | 6 004          |
| <b>Pozostałe rezerwy, razem</b>               | <b>109 782</b> | <b>110 594</b> |

**Nota 29D**

| <b>Pozostałe rezerwy</b>                  | <b>2003</b> | <b>2002</b> |
|---|-------------|-------------|
| a) krótkoterminowe (wg tytułów):          | -           | -           |
| b) długoterminowe (wg tytułów):           | 109 782     | 110 594     |
| - na pozabilansowe zobowiązania warunkowe | 9 581       | 17 053      |
| - na ryzyko ogólne                        | 92 589      | 87 537      |
| - na sprawy sporne                        | 7 612       | 6 004       |
| Pozostałe rezerwy, razem                  | 109 782     | 110 594     |

| Nota 29E  |         |         |
|---|---------|---------|
| Pozostałe rezerwy (struktura walutowa)                  | 2003    | 2002    |
| a) w walucie polskiej                                   | 109 511 | 109 874 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 271     | 720     |
| b1. jednostka/waluta tys./EUR                           | 47      | 162     |
| tys. zł   | 224     | 651     |
| pozostałe waluty (w tys. zł)                            | 47      | 69      |
| Pozostałe rezerwy, razem                                | 109 782 | 110 594 |

| Nota 29F  |      |      |
|---|------|------|
| Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych                       | 2003 | 2002 |
| Stan na początek okresu (wg tytułów)                                    | -    | -    |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | -    | -    |
| b) wykorzystanie (z tytułu)   | -    | -    |
| c) rozwiązanie (z tytułu)   | -    | -    |
| Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (wg tytułów) | -    | -    |
| Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu, razem       | -    | -    |

| Nota 29G   |          |          |
|--|----------|----------|
| Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych                       | 2003     | 2002     |
| Stan na początek okresu (wg tytułów)                                   | 110 594  | 121 462  |
| - na pozabilansowe zobowiązania warunkowe                              | 17 053   | 14 162   |
| - na ryzyko ogólne   | 87 537   | 87 537   |
| - na sprawy sporne   | 6 004    | 19 763   |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | 30 138   | 44 771   |
| - odpis na zobowiązania pozabilansowe                                  | 19 748   | 44 596   |
| - odpis na sprawy sporne   | 4 846    | 175      |
| - odpis na ryzyko ogólne   | 5 052    | -        |
| - różnice kursowe dotyczące rezerwy na zobowiązania pozabilansowe      | 492      | -        |
| b) wykorzystanie (z tytułu)  | 456      | (2 069)  |
| - na sprawy sporne   | 456      | (2 069)  |
| c) rozwiązanie (z tytułu)  | (31 406) | (53 570) |
| - na ryzyko ogólne   | -        | -        |
| - na sprawy sporne   | (3 694)  | (11 690) |
| - na zobowiązania pozabilansowe  | (27 712) | (41 880) |
| Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu (wg tytułów) | 109 782  | 110 594  |
| - na pozabilansowe zobowiązania  | 9 581    | 17 053   |
| - na ryzyko ogólne   | 92 589   | 87 537   |
| - na sprawy sporne   | 7 612    | 6 004    |
| Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu, razem       | 109 782  | 110 594  |

| Nota 30A                     |                              |  |                        |                                      |         |
|------------------------------|------------------------------|--|------------------------|--------------------------------------|---------|
| Zobowiązania podporządkowane |                              |  |                        |                                      |         |
| a                            | b                            | c                                      | d                      | e                                    | f       |
| Nazwa jednostki              | Wartość pożyczki<br>wg walut | Warunki<br>oprocentowania<br>w tys. zł | Termin<br>wymagalności | Stan zobowiązań<br>podporządkowanych | Odsetki |
|                              |                              |  |                        |                                      |         |

| Nota 30B   |      |          |
|--|------|----------|
| Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych          | 2003 | 2002     |
| Stan na początek okresu                            | -    | 10 048   |
| a) zwiększenia (z tytułu)                          | -    | -        |
| - odsetki  | -    | -        |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                         | -    | (10 048) |
| - odsetki  | -    | -        |
| Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu | -    | -        |

| Nota 31   |         |         |
|---|---------|---------|
| Zmiana stanu kapitałów mniejszości  | 2003    | 2002    |
| Stan na początek okresu   | 7 790   | -       |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 9 778   | 10 749  |
| - kapitał mniejszości na dzień objęcia konsolidacją pełną po raz pierwszy | -       | 6 949   |
| - wynik netto przypadający udziałowcom                                    | 8 466   | 3 800   |
| - pozostałe   | 1 312   | -       |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | (1 998) | (2 959) |
| - dywidenda wypłacona udziałowcom mniejszościowym                         | (1 731) | (2 428) |
| - zmiana polityki rachunkowości oraz aktualizacja wyceny majątku          | (267)   | (531)   |
| - pozostałe   | -       | -       |
| Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu                               | 15 570  | 7 790   |

Nota 32

**Kapitał zakładowy (struktura)**

| Seria/<br>emisja         | Rodzaj akcji  | Rodzaj<br>uprzywilejo-<br>wania akcji | Rodzaj<br>ograniczenia<br>praw do akcji | Liczba akcji | Wartość<br>serii/emisji<br>wg wartości<br>nominalnej<br>(w tys. zł) | Sposób<br>pokrycia<br>kapitału | Data<br>rejestracji | Prawo do<br>dywidendy<br>(od daty) |
|--------------------------|---------------|---------------------------------------|---|--------------|---|--------------------------------|---------------------|------------------------------------|
| A                        | na okaziciela | brak                                  | brak                                    | 5 120 000    | 51 200  | wkład<br>pieniężny             | 08.11.1991 r.       | 01.01.1992 r.                      |
| B                        | na okaziciela | brak                                  | brak                                    | 724 073      | 7 241   | wkład<br>niepieniężny          | 21.12.1996 r.       | 01.01.1997 r.                      |
| C                        | na okaziciela | brak                                  | brak                                    | 22 155 927   | 221 559   | wkład<br>pieniężny             | 31.12.1996 r.       | 01.01.1997 r.                      |
| D                        | na okaziciela | brak                                  | brak                                    | 1 470 589    | 14 706  | wkład<br>pieniężny             | 25.10.1999 r.       | 01.01.2000 r.                      |
| E                        | na okaziciela | brak                                  | brak                                    | 980 393      | 9 804   | wkład<br>pieniężny             | 17.05.2000 r.       | 01.01.2001 r.                      |
| F                        | na okaziciela | brak                                  | brak                                    | 2 500 000    | 25 000  | wkład<br>pieniężny             | 30.11.2000 r.       | 01.01.2001 r.                      |
| G                        | na okaziciela | brak                                  | brak                                    | 40 009 302   | 400 093   | wkład<br>niepieniężny          | 13.06.2001 r.       | 01.01.2002 r.                      |
| Liczba akcji, razem      |               |                                       |   | 72 960 284   |   |                                |                     |                                    |
| Kapitał zakładowy, razem |               |                                       |   |              | 729 603   |                                |                     |                                    |

Wartość nominalna jednej akcji = 10,00 zł

Według danych posiadanych przez Zarząd banku, akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na 31 grudnia 2003 roku był AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie.

Nota 33A

**Akcje własne**

| a      | b                          | c                    | d           | e             |
|--------|----------------------------|----------------------|-------------|---------------|
| Liczba | Wartość<br>wg ceny nabycia | Wartość<br>bilansowa | Cel nabycia | Przeznaczenie |
|        |                            |                      |             |               |

Nota 33B

**Akcje emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych**

| a                                 | b            | c                       | d                 |
|-----------------------------------|--------------|-------------------------|-------------------|
| Nazwa (firma) jednostki, siedziba | Liczba akcji | Wartość wg ceny nabycia | Wartość bilansowa |
|                                   |              |                         |                   |

Nota 34

**Kapitał zapasowy**

|  | 2003    | 2002    |
|--|---------|---------|
| a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej                        | 261 701 | 261 699 |
| b) utworzony ustawowo  | 118 157 | 112 211 |
| c) utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość | -       | -       |
| d) z dopłat akcjonariuszy  | -       | -       |
| e) inny (wg rodzaju)   | 1 515   | 1 515   |
| - inny   | 1 515   | 1 515   |
| Kapitał zapasowy, razem  | 381 373 | 375 425 |

Nota 35

**Kapitał z aktualizacji wyceny**

|   | 2003     | 2002     |
|---|----------|----------|
| a) z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych                      | 62 872   | 68 733   |
| b) z tytułu odroczonego podatku dochodowego                           | (22 481) | (45 779) |
| c) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych             | -        | -        |
| d) inny (wg rodzaju)  | 119 601  | 169 552  |
| - odpisy aktualizujące wartość dłużnych papierów wartościowych        | -48 705  | 3 357    |
| - odpisy aktualizujące wartości akcji i udziałów                      | 167 728  | 165 999  |
| - odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych        | 521      | 139      |
| - odpisy z tytułu wprowadzenia do bilansu środków trwałych w leasingu | 57       | 57       |
| Kapitał z aktualizacji wyceny, razem                                  | 159 992  | 192 506  |

Nota 36

**Pozostałe kapitały rezerwowe (wg celu przeznaczenia), w tym:**

|                                     | 2003      | 2002    |
|-------------------------------------|-----------|---------|
| - fundusz ogólnego ryzyka bankowego | 439 810   | 339 810 |
| - kapitał rezerwowy                 | 727 366   | 598 419 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe, razem | 1 167 176 | 938 229 |

Nota 37

**Współczynnik wypłacalności**

|   | 2003      | 2002      |
|---|-----------|-----------|
| 1. Całkowity wymóg kapitałowy                               | 1 411 925 | 1 390 835 |
| 2. Fundusze własne do wyliczenia współczynnika              | 2 119 169 | 1 800 532 |
| - fundusze podstawowe                                       | 2 280 613 | 2 058 498 |
| - fundusze uzupełniające                                    | 62 928    | 68 790    |
| - pomniejszenia sum funduszy podstawowych i uzupełniających | (224 372) | (326 756) |
| 3. Współczynnik wypłacalności                               | 12,01%    | 10,36%    |

Nota 38

**Wartość księgowa netto**

|  | 2003       | 2002       |
|--|------------|------------|
| Kapitał zakładowy                          | 729 603    | 729 603    |
| Kapitał zapasowy                           | 381 373    | 375 425    |
| Pozostałe kapitały rezerwowe               | 1 167 176  | 938 229    |
| Kapitał z aktualizacji wyceny              | 159 992    | 192 506    |
| Nie podzielony zysk z lat ubiegłych        | (24 305)   | 7 451      |
| Zysk netto bieżącego okresu (w tys. zł)    | 128 873    | 272 693    |
| Wartość księgowa netto (w tys. zł)         | 2 542 712  | 2 515 907  |
| Liczba akcji                               | 72 960 284 | 72 960 284 |
| Wartość księgowa netto na jedną akcję (zł) | 34,85      | 34,48      |

Nota 39

**Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)**

|   | 2003    | 2002   |
|---|---------|--------|
| a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym: | 2 935   | 2 057  |
| - jednostkom zależnym                       | 2 935   | 2 057  |
| - jednostkom współzależnym                  | -       | -      |
| - jednostkom stowarzyszonym                 | -       | -      |
| - znaczącemu inwestorowi                    | -       | -      |
| - jednostce dominującej                     | -       | -      |
| b) pozostałe (z tytułu)                     | 297 207 | 14 691 |
| - otwarta linia kredytowa                   | 297 207 | 14 691 |
| - w tym: na rzecz jednostek zależnych       | 293 207 | 11 689 |
| - w tym: na rzecz jednostek współzależnych  | -       | -      |
| - w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych | 4 000   | 3 002  |
| - w tym: na rzecz znaczącego inwestora      | -       | -      |
| - w tym: na rzecz jednostki dominującej     | -       | -      |

| Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) - c.d. | 2003    | 2002   |
|---|---------|--------|
| - w tym: na rzecz jednostek zależnych                                   | -       | -      |
| - w tym: na rzecz jednostek współzależnych                              | -       | -      |
| - w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych                             | -       | -      |
| - w tym: na rzecz znaczącego inwestora                                  | -       | -      |
| - w tym: na rzecz jednostki dominującej                                 | -       | -      |
| Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem            | 300 142 | 16 748 |

#### Nota 40

| Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu) | 2003 | 2002 |
|--|------|------|
| a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:                | -    | -    |
| - od jednostek zależnych                                   | -    | -    |
| - od jednostek współzależnych                              | -    | -    |
| - od jednostek stowarzyszonych                             | -    | -    |
| - od znaczącego inwestora                                  | -    | -    |
| - od jednostki dominującej                                 | -    | -    |
| b) pozostałe (z tytułu)                                    | -    | -    |
| - w tym: od jednostek zależnych                            | -    | -    |
| - w tym: od jednostek współzależnych                       | -    | -    |
| - w tym: od jednostek stowarzyszonych                      | -    | -    |
| - w tym: od znaczącego inwestora                           | -    | -    |
| - w tym: od jednostki dominującej                          | -    | -    |
| - w tym: od jednostek zależnych                            | -    | -    |
| - w tym: od jednostek współzależnych                       | -    | -    |
| - w tym: od jednostek stowarzyszonych                      | -    | -    |
| - w tym: od znaczącego inwestora                           | -    | -    |
| - w tym: od jednostki dominującej                          | -    | -    |
| Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych, razem     | -    | -    |

#### Nota 41

| Przychody z tytułu odsetek                           | 2003      | 2002      |
|--|-----------|-----------|
| a) od sektora finansowego                            | 126 479   | 221 611   |
| b) od sektora niefinansowego                         | 835 071   | 1 071 911 |
| c) od sektora budżetowego                            | 42 291    | 34 790    |
| d) od papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu | 418 258   | 506 790   |
| e) pozostałe   | -         | -         |
| Przychody z tytułu odsetek, razem                    | 1 422 099 | 1 835 102 |

#### Nota 42

| Koszty odsetek               | 2003      | 2002        |
|------------------------------|-----------|-------------|
| a) od sektora finansowego    | (114 634) | (150 777)   |
| b) od sektora niefinansowego | (447 187) | (811 084)   |
| c) od sektora budżetowego    | (31 212)  | (54 018)    |
| d) pozostałe                 | -         | -           |
| Koszty odsetek, razem        | (593 033) | (1 015 879) |

#### Nota 43

| Przychody z tytułu prowizji                                      | 2003    | 2002    |
|--|---------|---------|
| a) prowizje z tytułu działalności bankowej                       | 601 196 | 531 887 |
| b) prowizje z tytułu działalności maklerskiej                    | 38 806  | 22 067  |
| c) prowizje z tytułu działalności leasingowej oraz faktoringowej | 6 169   | 5 709   |
| Przychody z tytułu prowizji, razem                               | 646 171 | 559 663 |

#### Nota 44

| Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu         | 2003   | 2002   |
|--|--------|--------|
| a) od jednostek zależnych  | 18 161 | -      |
| b) od jednostek współzależnych   | -      | -      |
| c) od jednostek stowarzyszonych  | -      | (720)  |
| d) od pozostałych jednostek  | 34 242 | 37 723 |
| Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu, razem | 52 403 | 37 003 |

W pozycji "Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu, razem" zostały ujęte dywidendy oraz przychody i koszty od akcji i udziałów jednostek zależnych, nie objętych konsolidacją metodą pełną, stowarzyszonych i pozostałych.

#### Nota 45

| Wynik operacji finansowych  | 2003      | 2002        |
|---|-----------|-------------|
| a) papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi                     | 73 184    | 235 800     |
| - przychody z operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi | 732 648   | 1 261 349   |
| - koszty operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi      | (659 464) | (1 025 549) |
| b) pozostałych  | -         | 4 301       |
| Wynik operacji finansowych, razem   | 73 184    | 240 101     |

#### Nota 46

| Pozostałe przychody operacyjne  | 2003   | 2002   |
|---|--------|--------|
| a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich  | 13 148 | 8 489  |
| b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia | 5 797  | 2 508  |
| c) z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych                                    | 1 256  | 524    |
| d) otrzymane odszkodowania, kary i grzywny  | 479    | 616    |
| e) otrzymane darowizny  | 134    | 15     |
| f) inne (z tytułu)  | 40 289 | 56 345 |
| - przychody uboczne   | 20 439 | 22 328 |
| - rezerwa na koszty do poniesienia, pozostałe aktywa  | 7 919  | 15 253 |
| - rozwiązanie rezerwy   | 61     | 9 769  |
| - rozwiązanie rezerw na przyszłe zobowiązania   | 3 694  | 6 893  |
| - rozliczenie kwot przedawnionych   | 3 266  | -      |
| - przychody z tytułu zwrotów kosztów komorniczych   | 370    | -      |
| - z tytułu otrzymanych odszkodowań od ubezpieczycieli   | 321    | -      |
| - z tytułu refundacji kosztów   | 353    | -      |
| - pośrednictwo ubezpieczeniowe  | 336    | -      |
| - pozostałe   | 3 530  | 2 102  |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem   | 61 103 | 68 497 |

#### Nota 47

| Pozostałe koszty operacyjne   | 2003     | 2002     |
|---|----------|----------|
| a) z tytułu zarządzania majątkiem osób trzecich   | (2 118)  | (1 775)  |
| b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia | (15 726) | (703)    |
| c) z tytułu odpisanych należności   | (1 772)  | (759)    |
| d) zapłacone odszkodowania, kary i grzywny  | (689)    | (1 489)  |
| e) przekazane darowizny   | (1 229)  | (1 328)  |
| f) inne (z tytułu)  | (63 810) | (21 211) |
| - koszty uboczne  | (267)    | (605)    |
| - składki na rzecz organizacji, do których przynależność nie jest obowiązkowa                                     | (432)    | (664)    |
| - na pozostałe aktywa   | (9 997)  | (1 164)  |
| - koszty postępowań sądowych  | (1 274)  | (2 758)  |

| Pozostałe koszty operacyjne - c.d.            | 2003     | 2002     |
|---|----------|----------|
| - niezawinione niedobory i szkody             | (75)     | (79)     |
| - nie planowane odpisy amortyzacyjne          | (35 713) | (1 919)  |
| - rozwiązanie rezerw na przyszłe zobowiązania | (5 970)  | (5 354)  |
| - rezerwy na koszty komornicze                | (4 127)  | -        |
| - pozostałe                                   | (5 955)  | (8 668)  |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem            | (85 344) | (27 265) |

| Nota 48<br>Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu | 2003        | 2002        |
|---|-------------|-------------|
| a) wynagrodzenia  | (436 968)   | (435 592)   |
| b) ubezpieczenia i inne świadczenia                         | (103 439)   | (112 727)   |
| c) koszty rzeczowe  | (222 849)   | (264 887)   |
| d) podatki i opłaty   | (20 688)    | (15 182)    |
| e) składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny          | (7 811)     | (5 771)     |
| f) pozostałe (z tytułu)                                     | (248 144)   | (228 282)   |
| - koszty remontów   | (14 234)    | (13 146)    |
| - koszty usług  | (112 948)   | (78 074)    |
| - koszty zabezpieczenia                                     | (19 174)    | (31 310)    |
| - pozostałe koszty utrzymania budynków                      | (101 788)   | (105 752)   |
| Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu, razem     | (1 039 899) | (1 062 441) |

| Nota 49<br>Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości | 2003      | 2002        |
|--|-----------|-------------|
| a) odpisy na rezerwy na:                             | (723 164) | (1 172 697) |
| - należności normalne                                | -         | -           |
| - należności pod obserwacją                          | (210)     | (3 200)     |
| - należności zagrożone                               | (697 642) | (1 133 446) |
| - ogólne ryzyko bankowe                              | (5 052)   | -           |
| - zobowiązania pozabilansowe                         | (19 748)  | (36 051)    |
| - inne   | (512)     | -           |
| b) aktualizacja wartości:                            | (9 746)   | (33 796)    |
| - aktywów finansowych                                | (9 746)   | (33 796)    |
| - inne   | -         | -           |
| Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości, razem     | (732 910) | (1 206 493) |

| Nota 50<br>Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości | 2003    | 2002      |
|---|---------|-----------|
| a) rozwiązanie rezerw na:                             | 589 598 | 1 020 629 |
| - należności normalne                                 | -       | -         |
| - należności pod obserwacją                           | -       | 11 200    |
| - należności zagrożone                                | 561 886 | 967 570   |
| - ogólne ryzyko bankowe                               | -       | -         |
| - zobowiązania pozabilansowe                          | 27 712  | 41 859    |
| - inne  | -       | -         |
| b) aktualizacja wartości:                             | 2 419   | 16 676    |
| - aktywów finansowych                                 | 2 419   | 16 676    |
| - inne  | -       | -         |
| Rozwiązanie rezerw aktualizacja wartości, razem       | 592 017 | 1 037 305 |

| Nota 51<br>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych | 2003 | 2002 |
|---|------|------|
| a) zysk ze sprzedaży udziałów i akcji   | -    | -    |
| - w jednostkach zależnych   | -    | -    |
| - w jednostkach współzależnych  | -    | -    |
| - w jednostkach stowarzyszonych   | -    | -    |

|   |   |       |
|---|---|-------|
| b) strata ze sprzedaży udziałów i akcji   | - | (720) |
| - w jednostkach zależnych   | - | -     |
| - w jednostkach współzależnych  | - | -     |
| - w jednostkach stowarzyszonych   | - | (720) |
| Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych, razem | - | (720) |

| Nota 52<br>Zyski nadzwyczajne | 2003 | 2002 |
|-------------------------------|------|------|
| a) losowe                     | 506  | 499  |
| b) pozostałe (z tytułu)       | -    | -    |
| Zyski nadzwyczajne, razem     | 506  | 499  |

| Nota 53<br>Straty nadzwyczajne | 2003 | 2002  |
|--------------------------------|------|-------|
| a) losowe                      | -    | 310   |
| b) pozostałe (z tytułu)        | -    | -     |
| Straty nadzwyczajne, razem     | -    | (310) |

| Nota 54<br>Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych | 2003 | 2002  |
|---|------|-------|
| a) zależnych  | -    | -     |
| b) współzależnych   | -    | -     |
| c) stowarzyszonych  | -    | (231) |
| Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych, razem     | -    | (231) |

| Nota 55<br>Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych | 2003  | 2002  |
|---|-------|-------|
| a) zależnych  | 2 448 | 2 448 |
| b) współzależnych   | -     | -     |
| c) stowarzyszonych  | 717   | 717   |
| Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych, razem     | 3 165 | 3 165 |

| Nota 56A<br>Podatek dochodowy bieżący  | 2003      | 2002        |
|--|-----------|-------------|
| 1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)   | 260 370   | 388 539     |
| 2. Korekty konsolidacyjne  | (5 983)   | 20 240      |
| 3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, wg tytułów: | 99 501    | 253 243     |
| - przychody nie podlegające opodatkowaniu  | (931 830) | (2 244 649) |
| - przychody podlegające opodatkowaniu nie ujęte w rachunku zysków i strat                              | 361 335   | 561 675     |
| - koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu   | 867 601   | 2 333 299   |
| - koszty podatkowe nie ujęte w rachunku zysków i strat   | (194 788) | (392 990)   |
| - odliczenia od dochodu (darowizny, premie), wydatki i inwestycje, do których podatnik utracił prawo   | 1 028     | (4 314)     |
| - przejściowe różnice  | -         | 5 044       |
| - przejściowe różnice  | 662       | -           |
| - wycena aktywów i pasywów   | (191)     | (995)       |
| - strata podatkowa   | (4 296)   | (4 427)     |
| - pozostałe  | (20)      | 600         |
| 4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym   | 353 888   | 662 022     |
| 5. Podatek dochodowy według stawki 27%/28%   | 95 549    | 185 366     |
| 6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku                                  | (4 721)   | (144)       |
| 7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:                   | (90 828)  | (185 222)   |
| - wykazany w rachunku zysków i strat   | (90 828)  | (185 222)   |
| - dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny                                   | -         | -           |
| - dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartości firmy lub ujemną wartość firmy          | -         | -           |

| Nota 56B   |          |         |
|--|----------|---------|
| Podatek dochodowy odroczoney, wykazany w rachunku zysków i strat   | 2003     | 2002    |
|  |          | tys. zł |
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych  | 16 310   | 48 671  |
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych  | (59 897) | (6 992) |
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nie ujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu                                    | 554      | (141)   |
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego | -        | 30 205  |
| - inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów):   | 15 108   | -       |
| - przekwalifikowania z różnic trwałych do różnic przejściowych   | 15 108   | -       |
| Podatek dochodowy odroczoney, razem  | (27 925) | 71 743  |

| Nota 56C  |        |         |
|---|--------|---------|
| Łączna kwota podatku odroczonego                      | 2003   | 2002    |
|   |        | tys. zł |
| - ujętego w kapitale własnym                          | 16 610 | 45 960  |
| - ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy | -      | -       |

| Nota 56D   |      |         |
|--|------|---------|
| Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat dotyczący | 2003 | 2002    |
|  |      | tys. zł |
| - działalności zaniechanej                                     | -    | -       |
| - wyniku na operacjach nadzwyczajnych                          | 136  | 67      |

| Nota 57   |      |         |
|---|------|---------|
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) z tytułu: | 2003 | 2002    |
|   |      | tys. zł |
| -korekta zeznania podatkowego za 2002 rok                               | (20) | -       |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem    | (20) | -       |

| Nota 58   |          |          |
|---|----------|----------|
| Zysk (strata) netto                               | 2003     | 2002     |
|   |          | tys. zł  |
| a) zysk (strata) netto jednostki dominującej      | 116 951  | 270 357  |
| b) zyski (straty) netto jednostek zależnych       | 42 272   | 27 413   |
| c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych  | -        | -        |
| d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych | -        | -        |
| e) korekty konsolidacyjne                         | (30 350) | (25 077) |
| Zysk (strata) netto                               | 128 873  | 272 693  |

Udział w wynikach jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności jest ujęty w zysku jednostki dominującej poprzez zastosowanie metody praw własności do wyceny bilansowej spółek podporządkowanych i według stanu na 31.12.2003 r. wynosi 270 tys. zł.

| Nota 59   |            |            |
|---|------------|------------|
| Dane liczbowe niezbędne do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą | 2003       | 2002       |
|   |            | tys. zł    |
| Zysk netto za 12 miesięcy   | 128 873    | 272 693    |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                              | 72 960 284 | 72 960 284 |
| Zysk na jedną akcję   | 1,77       | 3,74       |

Nota 60  
Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

| Środki pieniężne skonsolidowane     | 2003      | 2002      |
|-------------------------------------|-----------|-----------|
|                                     |           | tys. zł   |
| Kasa                                | 405 825   | 385 483   |
| Znaki wartościowe                   | 1 096     | 1 321     |
| Rachunki bieżące w banku centralnym | 754 576   | 991 865   |
| Czeki podróżnicze                   | -         | 2         |
| Rachunki bieżące w innych bankach   | 221 540   | 453 725   |
| Razem                               | 1 383 037 | 1 832 396 |

Dokonując podziału działalności na operacyjną, inwestycyjną i finansową w rachunku przepływu środków pieniężnych, kierowano się następującymi przesłankami:  
- zakresem informacji dla poszczególnych rodzajów działalności określonym w formularzu sprawozdawczym,  
- wytycznymi Generalnego Inspektoratu Nadzoru Bankowego,  
- charakterem operacji prowadzonych w ramach Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.

Działalność operacyjna obejmuje podstawowy zakres działalności Grupy Banku Zachodniego WBK S.A., nie zaliczony do działalności inwestycyjnej i finansowej.

Działalność inwestycyjna obejmuje:  
- nabywanie i zbywanie:  
- rzeczowego majątku trwałego,  
- wartości niematerialnych i prawnych,  
- akcji, udziałów oraz innych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności,  
- dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności,  
- pozostałe pozycje związane z działalnością inwestycyjną (np. dywidendy, zmiana stanu pożyczek podporządkowanych, odsetki związane z działalnością inwestycyjną).

Działalność finansowa obejmuje:  
- zwiększenia i zmniejszenia:  
- z tytułu zaciągnięcia i spłaty kredytów i pożyczek od banków i innych instytucji finansowych,  
- zobowiązań podporządkowanych,  
- z tytułu emisji i wykupu obligacji i innych papierów wartościowych od instytucji finansowych,  
- pozostałe pozycje związane z działalnością finansową (np. płatności dywidend i inne wypłaty z zysku, odsetki związane z działalnością finansową).

W pozycji "Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych" ujęto tylko zmianę stanu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu. Dane dotyczące zmiany stanu dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności ujęte są w pozycjach:  
- "Sprzedaż akcji i udziałów w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych" (działalność inwestycyjna) – 586.388 tys. zł,  
- "Nabycie akcji i udziałów w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych" (działalność inwestycyjna) – (741.210) tys. zł.

W pozycji "Zmiana stanu należności od sektora finansowego" nie ujęto należności z tytułu rachunków bieżących w innych bankach, które znajdują się w pozycji "Środki pieniężne na koniec okresu" w wysokości 221.540 tys. zł.

W pozycji "Zmiana stanu akcji, udziałów i innych papierów wartościowych" ujęto tylko zmianę stanu ww. aktywów przeznaczonych do obrotu (wykazywana w działalności operacyjnej). Dane dotyczące zmiany stanu akcji, udziałów i innych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności ujęte są w przepływach pieniężnych z działalności inwestycyjnej.

W pozycji "Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego" nie ujęto zmiany stanu pożyczki z BFG (wraz z odsetkami) dotyczącej działalności finansowej w wysokości 9.311 tys. zł oraz zaciągniętych i spłaconych kredytów wykazanych w części dotyczącej działalności finansowej.

W pozycji "Zmiana stanu innych zobowiązań" ujęto saldo zmiany stanu pozycji "Inne aktywa" oraz "Fundusze specjalne i inne pasywa". Tak wyliczona wartość została między innymi skorygowana o rozliczenia dotyczące podatku dochodowego – (4.751) tys. zł.

W pozycji "Inne korekty" ujęto korekty dotyczące:  
- różnic z wyceny – (21.181) tys. zł,  
- zmiany w kapitałach własnych – 31.665 tys. zł,  
- rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych – (10.993) tys. zł,  
- zmiany stanu stowarzyszonych papierów wartościowych – 911 tys. zł,  
- zmiany stanu aktywów do zbycia – 32 tys. zł,  
- pozostałe – 585 tys. zł.

Ponadto, w pozycji "Inne wpływy inwestycyjne", ujęte są:  
- dywidendy otrzymane – 28.993 tys. zł,  
- darowizny otrzymane – 134 tys. zł,  
- wpływy z tytułu sprzedaży bonów skarbowych – 3.016 tys. zł.

W pozycji "Inne wydatki inwestycyjne" ujęte są:  
- darowizny przekazane – (1.211) tys. zł,  
- zakup bonów skarbowych – (2.999) tys. zł,  
- opłata licencyjna – (9) tys. zł.

W pozycji "Inne wydatki finansowe" w działalności finansowej ujęto:  
- zapłacone odsetki od pożyczki z Bankowego Funduszu Gwarancyjnego – (7.110) tys. zł,  
- spłata kredytu w rachunku bieżącym – (7.298) tys. zł,  
- odsetki zapłacone od kredytów i prowizje – (22.160) tys. zł.

## 5. Sprawozdanie

### według segmentów branżowych i geograficznych

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

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

Przychody i koszty segmentu to przychody i koszty osiągnięte ze sprzedaży zewnętrznym klientom lub z transakcji z innymi segmentami Grupy BZ WBK S.A. Wykazane 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. Można je przyporządkować bezpośrednio lub opierając się na racjonalnych przesłankach do określonego 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 "nie przypisane koszty" i "nie przypisane przychody". Aktywa i pasywa, których nie można przyporządkować do wyodrębnionych segmentów, ujmowane są w pozycjach "nie przypisane aktywa" i "nie przypisane 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

|   | Segment Usług Oddziałowych | Segment Skarbu | Segment Bankowości Inwestycyjnej | Segment Usług Leasingowych | Wyłączenia | Razem       |
|---|----------------------------|----------------|----------------------------------|----------------------------|------------|-------------|
| Przychody segmentu ogółem   | 2 524 057                  | 606 932        | 196 386                          | 124 727                    | (997 938)  | 2 454 164   |
| Przychody segmentu (zewnętrzne)   | 1 980 251                  | 178 242        | 172 049                          | 123 622                    | -          | 2 454 164   |
| Przychody segmentu (wewnętrzne)   | 543 806                    | 428 690        | 24 337                           | 1 105                      | (997 938)  | -           |
| Koszty segmentu ogółem  | (2 252 894)                | (5 48 228)     | (86 634)                         | (94 585)                   | 997 938    | (1 984 403) |
| Koszty segmentu (zewnętrzne)  | (1 810 069)                | (37 398)       | (67 192)                         | (69 744)                   | -          | (1 984 403) |
| Koszty segmentu (wewnętrzne)  | (442 825)                  | (510 830)      | (19 442)                         | (24 841)                   | 997 938    | -           |
| Zmiana stanu rezerw i aktualizacji wartości                                   | (118 242)                  | -              | (7 327)                          | (15 324)                   | -          | (140 893)   |
| Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości                                     | (671 606)                  | -              | (9 746)                          | (51 558)                   | -          | (732 910)   |
| Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości                                    | 553 364                    | -              | 2 419                            | 36 234                     | -          | 592 017     |
| Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | -                          | -              | 270                              | -                          | -          | 270         |
| Wynik segmentu  | 152 921                    | 58 704         | 102 695                          | 14 818                     | -          | 329 138     |
| Przychody pozostałe (nie przypisane)  | -                          | -              | -                                | -                          | -          | 506         |
| Koszty pozostałe (nie przypisane)   | -                          | -              | -                                | -                          | -          | (69 024)    |
| Zysk przed opodatkowaniem   | -                          | -              | -                                | -                          | -          | 260 620     |
| Podatek dochodowy   | -                          | -              | -                                | -                          | -          | (123 476)   |
| Zysk akcjonariuszy mniejszościowych   | -                          | -              | -                                | -                          | -          | (8 271)     |
| Zysk netto  | -                          | -              | -                                | -                          | -          | 128 873     |

#### Informacja dodatkowa

|   | Segment Usług Oddziałowych | Segment Skarbu | Segment Bankowości Inwestycyjnej | Segment Usług Leasingowych | Razem      |
|---|----------------------------|----------------|----------------------------------|----------------------------|------------|
| 1. Aktywa segmentu  | 13 063 907                 | 7 693 338      | 380 529                          | 1 251 519                  | 22 389 293 |
| 2. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności | -                          | -              | 70 934                           | -                          | 70 934     |
| 3. Pozostałe aktywa (nie przypisane)                          | -                          | -              | -                                | -                          | 1 708 471  |
| Aktywa ogółem   | 13 063 907                 | 7 693 338      | 451 463                          | 1 251 519                  | 24 168 698 |
| 1. Zobowiązania segmentu                                      | 17 946 283                 | 1 101 327      | 832 976                          | 619 581                    | 20 500 167 |
| 2. Pozostałe zobowiązania (nie przypisane)                    | -                          | -              | -                                | -                          | 1 125 819  |
| 3. Kapitały własne  | -                          | -              | -                                | -                          | 2 542 712  |
| Pasywa ogółem   | 17 946 283                 | 1 101 327      | 832 976                          | 619 581                    | 24 168 698 |
| 1. Amortyzacja  | 208 456                    | 772            | 3 885                            | 2 069                      | 215 182    |
| 2. Nakłady inwestycyjne                                       | 76 330                     | 610            | 2 797                            | 2 251                      | 81 989     |

## 6. D o d a t k o w e n o t y o b j a ś n i a j ą c e

### 1. I n f o r m a c j e

#### z zakresu struktury koncentracji zaangażowania banku

#### w poszczególne jednostki, grupy kapitałowe, segmenty rynku

#### branżowe i geograficzne, wraz z oceną ryzyka związanego z tym zaangażowaniem

Bank Zachodni WBK S.A. w pełni przestrzega norm dotyczących koncentracji wierzytelności określonych w Ustawie Prawo Bankowe. Według danych na 31 grudnia 2003 roku maksymalne limity koncentracji wierzytelności dla Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły (zgodnie z art. 71 Ustawy Prawo Bankowe):

- 385 995 tys. zł (według przepisów 20%) w wypadku zaangażowania w podmioty zależne lub dominujące, lub zależne od podmiotu dominującego wobec banku.
- 482 493 tys. zł (według przepisów 25%) w pozostałych wypadkach.

Realizowana przez bank polityka ma na celu minimalizowanie ryzyka koncentracji wierzytelności, czego wyrazem jest stosowanie w powyższym zakresie bardziej rygorystycznych zasad niż ustawowe.

Polityka kredytowa Banku Zachodniego WBK S.A. 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 wyeliminowania 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 koniec 2003 roku, w portfelu kredytowym Banku Zachodniego WBK S.A. nie ma branży dominującej, a największy udział w pojedynczej branży wynosi 8,9%.

| PKD | Nazwa PKD   | Zaangażowanie * | Gr1       | Gr2    | Gr3     | Gr4     | gr.2-4 | tys. zł |
|-----|---|-----------------|-----------|--------|---------|---------|--------|---------|
| 15  | Produkcja artykułów spożywczych i napojów                           | 1 249 429 8,9%  | 1 134 546 | 4 710  | 29 452  | 80 721  | 9,2 %  |         |
| 51  | Handel hurtowy i komisowy (bez pojazdów mechanicznych)              | 1 167 092 8,3%  | 827 144   | 27 020 | 28 994  | 283 934 | 29,1%  |         |
| 70  | Obsługa nieruchomości   | 826 633 5,9%    | 695 699   | 9 741  | 115 934 | 5 259   | 15,8%  |         |
| 40  | Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, ciepłą wodę | 768 505 5,5%    | 768 211   | 267    | -       | 27      | 0,0%   |         |
| 65  | Pośrednictwo finansowe  | 733 172 5,2%    | 652 858   | 229    | 7 933   | 72 152  | 11,0%  |         |
| 01  | Rolnictwo i łowiectwo   | 651 599 4,6%    | 540 177   | 14 194 | 8 944   | 88 284  | 17,1%  |         |

| PKD | Nazwa PKD                                 | Zaangażowanie * | Gr1     | Gr2    | Gr3    | Gr4    | gr.2-4 | tys. zł |
|-----|---|-----------------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 75  | Administracja państwowa i obrona narodowa | 539 849 3,9 %   | 514 496 | 9 283  | -      | 16 070 | 4,7%   |         |
| 45  | Budownictwo                               | 474 361 3,4%    | 356 807 | 17 268 | 23 676 | 76 610 | 24,8%  |         |

|       |  |                  |           |         |         |           |       |                     |
|-------|--|------------------|-----------|---------|---------|-----------|-------|---------------------|
| 52    | Handel detaliczny (z wyjątkiem poj. mechanicznych) | 463 958 3,3%     | 253 442   | 17 026  | 137 910 | 55 580    | 45,4% |                     |
| 25    | Produkcja wyrobów gumowych i tworzyw               | 322 459 2,3%     | 298 038   | 12 004  | 4 744   | 7 673     | 7,6%  |                     |
|       | Inne   | 4 141 243 29,5%  | 3 411 423 | 159 940 | 99 490  | 470 390   | -     |                     |
| A     | Podmioty gospodarcze                               | 11 338 300 80,8% | 9 452 841 | 271 682 | 457 077 | 1 156 700 | 16,6% |                     |
| B     | Ludność  | 2 697 455 19,2%  | 2 479 001 | 27 481  | 21 518  | 169 455   | 8,1%  |                     |
| A+B   | W tym kredyty hipoteczne<br>Portfel banku brutto   | 1 823 366 13,0%  | 1 400 000 | 299 163 | 478 595 | 1 326 156 | 15,0% |                     |
| C     | Spisania centralne                                 | (411 711)        |           |         |         |           |       |                     |
| A+B+C | Portfel banku                                      | 13 624 044       |           |         |         |           |       | * należności brutto |

W poniższej tabeli zaprezentowano 10 największych zaangażowań banku w klientów indywidualnych:

|           | PKD | Grupa ryzyka | Kredyt wykorzystany | Otwarta linia kredytowa | Gwarancje | Łączne zaangażowanie | tys. zł |
|-----------|-----|--------------|---------------------|-------------------------|-----------|----------------------|---------|
| Klient 1  | 65  | 1            | 281 617             | 84 292                  | -         | 365 909              |         |
| Klient 2  | 71  | 1            | 232 786             | 71 578                  | 2 911     | 307 275              |         |
| Klient 3  | 15  | 1            | 213 504             | 36 496                  | 645       | 250 645              |         |
| Klient 4  | 40  | 1            | 212 191             | 9 040                   | -         | 221 231              |         |
| Klient 5  | 70  | 1            | 174 510             | 10 074                  | -         | 184 584              |         |
| Klient 6  | 65  | 1            | 165 500             | 55 032                  | 2 831     | 223 363              |         |
| Klient 7  | 67  | 1            | 141 510             | -                       | -         | 141 510              |         |
| Klient 8  | 15  | 1C           | 141 445             | 7 255                   | -         | 148 700              |         |
| Klient 9  | 40  | 1            | 135 374             | 37 476                  | 321       | 173 171              |         |
| Klient 10 | 75  | 1            | 128 862             | -                       | -         | 128 862              |         |

Natomiast w poniższej tabeli zaprezentowano 10 największych zaangażowań banku w grupy kapitałowe:

|                     | PKD | Grupa ryzyka | Kredyt wykorzystany | Otwarta linia kredytowa | Gwarancje | Łączne zaangażowanie | tys. zł |
|---------------------|-----|--------------|---------------------|-------------------------|-----------|----------------------|---------|
| Grupa kapitałowa 1  | 15  | 1            | 213 504             | 36 496                  | 645       | 250 645              |         |
| Grupa kapitałowa 2  | 40  | 1            | 212 191             | 9 040                   | -         | 221 231              |         |
| Grupa kapitałowa 3  | 70  | 1            | 174 510             | 10 074                  | -         | 184 584              |         |
| Grupa kapitałowa 4  | 15  | 1C           | 141 445             | 7 255                   | -         | 148 700              |         |
| Grupa kapitałowa 5  | 40  | 1            | 135 374             | 37 476                  | 321       | 173 171              |         |
| Grupa kapitałowa 6  | 75  | 1            | 128 862             | -                       | -         | 128 862              |         |
| Grupa kapitałowa 7  | 01  | 1            | 125 758             | -                       | -         | 125 758              |         |
| Grupa kapitałowa 8  | 70  | 1, 1C        | 117 853             | 18 826                  | -         | 136 679              |         |
| Grupa kapitałowa 9  | 23  | 1            | 108 650             | -                       | -         | 108 650              |         |
| Grupa kapitałowa 10 | 65  | 1            | 91 484              | 1 647                   | -         | 93 131               |         |

Oznaczenia kredytowych grup ryzyka są następujące: 1 – normalne, 1C – pod obserwacją, 2 – poniżej standardu, 3 – wątpliwe, 4 – stracone. W przypadku podmiotów gospodarczych bank stosuje bardziej szczegółowy podział kategorii 1 – normalne na dwie podkategorie o oznaczeniu: 1A – wysokiej jakości, 1B – stabilne.

Struktura należności Banku Zachodniego WBK S.A. według stanu na 31 grudnia 2003 roku oraz na 31 grudnia 2002 roku w przekroju geograficznym przedstawiała się następująco:



Należności netto od sektorów: niefinansowego i budżetowego

| Województwo             | 31.12.2003 r. |         | 31.12.2002 r. |         |
|-------------------------|---------------|---------|---------------|---------|
|                         | Wartość       | Wartość | Wartość       | Wartość |
| 1. dolnośląskie         | 2 315 585     | 18,47 % | 2 656 672     | 22,79 % |
| 2. kujawsko-pomorskie   | 530 572       | 4,23 %  | 521 694       | 4,48 %  |
| 3. lubelskie            | 184 473       | 1,47 %  | 160 801       | 1,38 %  |
| 4. lubuskie             | 665 862       | 5,31 %  | 676 961       | 5,82 %  |
| 5. łódzkie              | 142 625       | 1,14 %  | 143 246       | 1,23 %  |
| 6. małopolskie          | 260 350       | 2,08 %  | 240 663       | 2,07 %  |
| 7. mazowieckie          | 1 768 784     | 14,11 % | 1 538 805     | 13,23 % |
| 8. opolskie             | 425 594       | 3,39 %  | 428 940       | 3,69 %  |
| 9. podkarpackie         | 93 721        | 0,75 %  | 25 119        | 0,22 %  |
| 10. podlaskie           | 72 625        | 0,58 %  | 71 170        | 0,61 %  |
| 11. pomorskie           | 313 738       | 2,50 %  | 260 694       | 2,24 %  |
| 12. śląskie             | 531 657       | 4,24 %  | 548 200       | 4,71 %  |
| 13. świętokrzyskie      | 212 264       | 1,69 %  | 201 706       | 1,73 %  |
| 14. warmińsko-mazurskie | 119 726       | 0,95 %  | 88 528        | 0,76 %  |
| 15. wielkopolskie       | 4 524 271     | 36,08 % | 3 819 510     | 32,86 % |
| 16. zachodniopomorskie  | 376 354       | 3,01 %  | 254 025       | 2,18 %  |
| Ogółem                  | 12 538 201    | 100 %   | 11 636 734    | 100 %   |

## 2. Dane o źródłach

### pozyskania depozytów, z uwzględnieniem podziału na branżowe i geograficzne segmenty rynku

Struktura depozytów Banku Zachodniego WBK S.A. według stanu na 31 grudnia 2003 roku oraz 31 grudnia 2002 roku w przekroju branżowym przedstawiała się następująco:

| 31.12.2003 r. |  |            |            |
|---------------|--|------------|------------|
| Depozyty      | Podmioty gospodarcze i jednostki budżetowe | Ludność    | Razem      |
| Złotowe       | 5 729 574                                  | 8 853 114  | 14 582 688 |
| bieżące       | 3 554 101                                  | 1 899 261  | 5 453 362  |
| terminowe     | 2 169 451                                  | 6 864 676  | 9 034 127  |
| odsetki       | 6 022                                      | 89 177     | 95 199     |
| Walutowe      | 655 787                                    | 2 307 840  | 2 963 627  |
| bieżące       | 436 740                                    | 497 802    | 934 542    |
| terminowe     | 218 957                                    | 1 800 329  | 2 019 286  |
| odsetki       | 90   | 9 709      | 9 799      |
| Ogółem        | 6 385 361                                  | 11 160 954 | 17 546 315 |

| 31.12.2002 r. |  |            |            |
|---------------|--|------------|------------|
| Depozyty      | Podmioty gospodarcze i jednostki budżetowe | Ludność    | Razem      |
| Złotowe       | 4 819 894                                  | 9 718 173  | 14 538 067 |
| bieżące       | 2 508 146                                  | 1 600 217  | 4 108 363  |
| terminowe     | 2 303 967                                  | 7 968 799  | 10 272 766 |
| odsetki       | 7 781                                      | 149 157    | 156 938    |
| Walutowe      | 532 859                                    | 2 195 180  | 2 728 039  |
| bieżące       | 289 108                                    | 606 298    | 895 406    |
| terminowe     | 243 519                                    | 1 576 855  | 1 820 374  |
| odsetki       | 232  | 12 027     | 12 259     |
| Ogółem        | 5 352 753                                  | 11 913 353 | 17 266 106 |

Struktura zobowiązań Banku Zachodniego WBK S.A. według stanu na 31 grudnia 2003 roku oraz na 31 grudnia 2002 roku w przekroju geograficznym przedstawiała się następująco:

### Zobowiązania wobec sektorów: niefinansowego i budżetowego

| Województwo             | 31.12.2003 r. |         | 31.12.2002 r. |         |
|-------------------------|---------------|---------|---------------|---------|
|                         | Wartość       | Wartość | Wartość       | Wartość |
| 1. dolnośląskie         | 5 401 893     | 30,79 % | 5 459 494     | 31,62 % |
| 2. kujawsko-pomorskie   | 587 018       | 3,35 %  | 595 875       | 3,45 %  |
| 3. lubelskie            | 10 255        | 0,06 %  | 8 798         | 0,05 %  |
| 4. lubuskie             | 1 048 366     | 5,97 %  | 1 095 509     | 6,34 %  |
| 5. łódzkie              | 283 972       | 1,62 %  | 279 223       | 1,62 %  |
| 6. małopolskie          | 172 195       | 0,98 %  | 160 146       | 0,93 %  |
| 7. mazowieckie          | 1 496 901     | 8,53 %  | 1 374 213     | 7,96 %  |
| 8. opolskie             | 821 751       | 4,68 %  | 861 036       | 4,99 %  |
| 9. podkarpackie         | 25 596        | 0,15 %  | 24 743        | 0,14 %  |
| 10. podlaskie           | 67 977        | 0,39 %  | 55 241        | 0,32 %  |
| 11. pomorskie           | 836 287       | 4,77 %  | 774 366       | 4,48 %  |
| 12. śląskie             | 872 262       | 4,97 %  | 828 506       | 4,80 %  |
| 13. świętokrzyskie      | 119 776       | 0,68 %  | 108 882       | 0,63 %  |
| 14. warmińsko-mazurskie | 84 974        | 0,48 %  | 74 950        | 0,43 %  |
| 15. wielkopolskie       | 5 317 116     | 30,30 % | 5 289 646     | 30,64 % |
| 16. zachodniopomorskie  | 399 976       | 2,28 %  | 275 478       | 1,60 %  |
| Ogółem                  | 17 546 315    | 100 %   | 17 266 106    | 100 %   |

## 3. Informacje

### o zmianach wartości dotacji dla oddziałów zagranicznych z uwzględnieniem stanu na początek okresu, zwiększeń i zmniejszeń z podziałem na poszczególne podmioty oraz stanu na koniec okresu

Jednostki Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. nie mają oddziałów zagranicznych.

## 4. Informacje

### o instrumentach finansowych z uwzględnieniem specyfiki emitenta

Grupa Banku Zachodniego WBK klasyfikuje instrumenty finansowe ze względu na ich charakter i przeznaczenie do następujących kategorii:

- instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu,
- instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży,
- udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne.

#### 4.1 Instrumenty finansowe z uwzględnieniem stanu na początek okresu,

zwiększeń i zmniejszeń oraz stanu na koniec okresu

Informacje na temat klasyfikacji aktywów finansowych, takich jak: dłużne papiery wartościowe oraz akcje i udziały, przedstawiające ich zmianę stanu w okresie, w podziale na:

- przeznaczone do obrotu,
- dostępne do sprzedaży,
- utrzymywane do terminu zapadalności

ujęte są w notach finansowych (część tabelaryczna) do sprawozdania finansowego (noty od 6 do 11).

##### Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

|                | BO (01.01.2003 r.) | Zwiększenia | Zmniejszenia | BO (31.12.2003 r.) |
|----------------|--------------------|-------------|--------------|--------------------|
| Instrument 1   | 4 749              | 198         | (4 947)      | -                  |
| Instrument 2   | 2 876              | 92          | (2 968)      | -                  |
| Instrument 3   | 25 932             | 1 137       | (27 069)     | -                  |
| Instrument 4   | 1 286              | 20          | (1 306)      | -                  |
| Instrument 5   | 2 157              | 6           | (2 163)      | -                  |
| Instrument 6   | -                  | 1 230       | (1 230)      | -                  |
| Instrument 7   | -                  | 5 806       | -            | 5 806              |
| Instrument 8   | -                  | 3 439       | (3 439)      | -                  |
| Instrument 9 * | 994                | -           | (994)        | -                  |
| Razem          | 37 994             | 11 928      | (44 116)     | 5 806              |

\*spółki zależne

##### Kredyty i pożyczki udzielone

|                                      | Portfel kredytowy * | Kredyty pracujące * | Kredyty niepracujące * |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------|
| Portfel kredytowy banku              | 13 624 044          | 11 931 842          | 1 692 202              |
| Kredyty dla podmiotów gospodarczych  | 10 937 376          | 9 452 841           | 1 484 535              |
| Kredyty dla ludności                 | 2 686 668           | 2 479 001           | 207 667                |
| 1. Limity w koncie osobistym         | 287 825             | 244 429             | 43 396                 |
| 2. Hipoteczne                        | 1 821 590           | 1 736 852           | 84 738                 |
| 3. Karty kredytowe                   | 172 557             | 160 356             | 12 201                 |
| 4. Kredyty gotówkowe, ratalne i inne | 404 696             | 337 364             | 67 332                 |

\*portfel kredytowy brutto

#### 4.2 Aktywa i zobowiązania finansowe

##### 4.2.1

- a) Ilość i wartość instrumentów finansowych, w tym opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych.

#### Instrumenty pochodne BZ WBK S.A.

31.12.2003 r.

| Charakter instrumentu                              | PLN SWAP na stopę procentową | IRS zabezpieczający                               | FX SWAP                 | FRA                     | Opcje na Euroindex kupione | SWAP na stopę procentową dwuwalutowy |
|--|------------------------------|---|-------------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------------------------|
| Liczba transakcji                                  | 131                          | 3   | 661                     | 32                      | 18                         | 3                                    |
| Przyjęte zasady rachunkowości                      | (1)                          |   | (4)                     | (3)                     | (2)                        | (3)                                  |
| Wartość godziwa                                    | (15 772)                     | 1 148   | (3 379)                 | (4 056)                 |                            |                                      |
| Cel nabycia  | do obrotu                    | zabezpieczenie wartości godziwej obligacji BZ WBK | do obrotu               | do obrotu               | do obrotu                  | do obrotu                            |
| Wartość nominalna                                  | 5 900 208                    | 404 000   | 10 451 860              | 2 950 000               | 471 727                    | 1 023 070                            |
| Przyszłe przychody/płatności                       | zmiennie                     | zmiennie  | zmiennie                | zmiennie                | zmiennie                   | zmiennie                             |
| Zapadalność  | od 08-01-04 do 23-10-08      | od 24-10-05 do 23-10-08                           | od 02-01-04 do 13-08-05 | od 03-02-04 do 31-01-05 | od 06-02-04 do 28-09-07    | od 17-05-04 do 10-02-05              |
| Możliwość wcześniejszego rozliczenia               | brak                         | brak  | brak                    | brak                    | brak                       | brak                                 |
| Cena/przedział cen                                 | od 1,15% do 14,15%           | od 5,68% do 6,96%                                 | od 0,93% do 6,42%       | od 4,58% do 5,90%       | (45 285)                   | 0,30% do 5,75%                       |
| Możliwość zamiany na inny składnik aktywów/pasywów | brak                         | brak  | brak                    | brak                    | brak                       | brak                                 |
| Ustalone stopy/kwoty odsetek, terminy płatności    | zmiennie                     | zmiennie  | zmiennie                | zmiennie                | zmiennie                   | zmiennie                             |
| Dodatkowe zabezpieczenia                           | brak                         | brak  | brak                    | brak                    | brak                       | brak                                 |
| Inne warunki                                       | brak                         | brak  | brak                    | brak                    | brak                       | brak                                 |
| Rodzaj ryzyka                                      | stopy procentowej            | stopy procentowej                                 | kursu walut/płynności   | stopy procentowej       | stopy procentowej          | stopy procentowej/płynności          |

W ramach rachunkowości zabezpieczeń Grupa BZ WBK stosuje zabezpieczenie wartości godziwej emisji własnej obligacji lokacyjnych BZ WBK S.A.

Szczegóły dotyczące instrumentów zabezpieczających przedstawia poniższa tabela:

| Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego   | obligacje dwuletnie (300 mln zł)  | obligacje pięcioletnie (79 mln zł)              | obligacje dwuletnie (25 mln zł)              |
|---|---|---|--|
| Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego | dwuletni IRS na stopę procentową (300 mln zł)   | pięcioletni IRS na stopę procentową (79 mln zł) | dwuletni IRS na stopę procentową (25 mln zł) |
| Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego   | (622)   | 1 375   | 395  |
| Ryzyko zabezpieczone                            | zmiany wartości godziwej emisji obligacji lokacyjnych wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych |   |  |
| Zapadalność                                     | 2003-2005   | 2003-2008                                       | 2003-2005                                    |

W roku 2003 całkowity wpływ stosowanych zabezpieczeń na wycenę zobowiązania Banku Zachodniego WBK S.A. zamknął się kwotą 874 tys. zł.

Dodatkowo w roku 2003 podmioty zależne BZ WBK Finanse & Leasing S.A. i BZ WBK Leasing S.A. zawarły transakcje typu IRS z zamiarem zabezpieczania wartości godziwej emisji własnej obligacji oraz zawiązywanych umów leasingowych. Szczegóły zawartych transakcji przedstawia poniższa tabela:

| Spółka  | BZ WBK Leasing S.A.   | BZ WBK Finanse & Leasing S.A.  |
|---|---|--|
| Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego | obligacje trzyletnie (197 mln zł)   | należności w leasingu operacyjnym (455 tys. zł)  |
| Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego | trzyletni IRS na stopę procentową (197 mln zł)  | trzyletni IRS na stopę procentową (455 tys. zł)  |
| Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego   | (2 758)   | (5)  |
| Ryzyko zabezpieczone                            | zmiany wartości godziwej emisji obligacji lokacyjnych wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych | zmiany wartości godziwej umów leasingowych wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych |
| Zapadalność                                     | 2003-2006   | 2003-2006  |

W roku 2003 całkowity wpływ stosowanych zabezpieczeń na wycenę zobowiązania BZ WBK Leasing S.A. zamknął się kwotą (28) tys. zł. W przypadku należności BZ WBK Finanse & Leasing S.A. wpływ ten wyniósł 2 tys. zł.

| 31.12.2002 r.                                      |                              |                         |                            |                                      |
|--|------------------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------------------------|
| Charakter instrumentu                              | PLN SWAP na stopę procentową | FX SWAP                 | Opcje na Euroindex kupione | SWAP na stopę procentową dwuwalutowy |
| Liczba transakcji                                  | 90                           | 710                     | 12                         | 1                                    |
| Przyjęte zasady rachunkowości                      | (1)                          | (4)                     | (2)                        | (3)                                  |
| Wartość godziwa                                    | (28 785)                     | (7 066)                 |                            |                                      |
| Cel nabycia  | do obrotu                    | do obrotu               | do obrotu                  | do obrotu                            |
| Wartość nominalna                                  | 2 606 525                    | 20 445 017              | 579 042                    | 396 620                              |
| Przyszłe przychody/płatności                       | zmiennie                     | zmiennie                | zmiennie                   | zmiennie                             |
| Zapadalność  | od 09-01-03 do 27-11-06      | od 02-01-03 do 17-05-04 | od 26-09-03 do 13-03-07    | do 17-05-04                          |
| Możliwość wcześniejszego rozliczenia               | brak                         | brak                    | brak                       | brak                                 |
| Cena/przedział cen                                 | od 6,6% do 17,8%             | od 0,01 do 14,37        | (54 468)                   | od 6,85% do 3,294%                   |
| Możliwość zamiany na inny składnik aktywów/pasywów | brak                         | brak                    | brak                       | Brak                                 |
| Ustalone stopy/kwoty odsetek, terminy płatności    | zmiennie                     | zmiennie                | zmiennie                   | zmiennie                             |
| Dodatkowe zabezpieczenia                           | brak                         | brak                    | brak                       | brak                                 |
| Inne warunki                                       | brak                         | brak                    | brak                       | brak                                 |
| Rodzaj ryzyka                                      | stopy procentowej            | kursu waluty/płynności  | stopy procentowej          | stopy procentowej/płynności          |

(1) Nominal księgowany na kontach pozabilansowych. Odsetki naliczane liniowo w bilansie i rachunku wyników w okresie życia swapa, korekta do wartości godziwej na koniec okresu sprawozdawczego.

(2) Nominal księgowany na kontach pozabilansowych. Premia rozliczana liniowo do zapadalności opcji.

(3) Nominal księgowany na kontach pozabilansowych dla Fx Swap i IRS. Odsetki naliczane liniowo ujmowane są w bilansie i rachunku wyników w okresie życia swapa, korekta do wartości godziwej na koniec okresu sprawozdawczego

(4) Nominal księgowany na kontach pozabilansowych. Transakcje spot i forward wyceniane są niezależnie w okresie życia swapa do wartości godziwej na koniec okresu sprawozdawczego

#### Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu – 2003 r. – opis warunków i terminów (ilość i wartość opisane w nocie 4.2.1)

| Przedmiot transakcji | Zakres i charakter instrumentu   | Podstawa obliczenia płatności   | Sposób rozliczenia transakcji  | Przebieg, ustalenie cen   | Zabezpieczenie transakcji   | Rodzaj ryzyka  |
|----------------------|--|---|--|---|---|--|
| Instrument 1         | transakcja nabycia na zlecenie akcji zwykłych spółki notowanych na GPW | wartość akcji obliczona wg cen nabycia (bez uwzględnienia prowizji maklerskiej) | zleceniodawca odkupi wszystkie akcje w sierpniu 2003 r.  | ceną odkupu odpowiadała wartość akcji wg cen nabycia powiększonej o wygrażenie; wygrażenie składało się z prowizji oraz refundacji kosztu finansowego wg średniej stawki WIBOR 1M z całego okresu trwania transakcji powiększonej o marżę | podstawowym zabezpieczeniem transakcji był weksel in blanco wystawiony przez zleceniodawcę i kaucja pieniężna na specjalnym rachunku bankowym | ryzyko niewypłacalności zleceniodawcy; w przypadku zrealizowania się powyższego ryzyka wystąpić mogło ponadto ryzyko zmiany rynkowego kursu akcji spółki |
| Instrument 2         | transakcja nabycia na zlecenie akcji zwykłych spółki notowanych na GPW | wartość akcji obliczona wg cen nabycia (bez uwzględnienia prowizji maklerskiej) | zleceniodawca odkupi wszystkie akcje w sierpniu 2003 r.  | ceną odkupu odpowiadała wartość akcji wg cen nabycia powiększonej o wygrażenie; wygrażenie składało się z prowizji oraz refundacji kosztu finansowego wg średniej stawki WIBOR 1M z całego okresu trwania transakcji                      | podstawowym zabezpieczeniem transakcji były środki pieniężne na specjalnym rachunku bankowym  | ryzyko niewypłacalności zleceniodawcy; w przypadku zrealizowania się powyższego ryzyka wystąpić mogło ponadto ryzyko zmiany rynkowego kursu akcji spółki |
| Instrument 3         | transakcja nabycia na zlecenie akcji zwykłych spółki notowanych na GPW | wartość akcji obliczona wg cen nabycia (bez uwzględnienia prowizji maklerskiej) | zleceniodawca odkupi wszystkie akcje we wrześniu 2003 r.   | ceną odkupu odpowiadała wartość akcji wg cen nabycia powiększonej o wygrażenie; wygrażenie składało się z prowizji oraz refundacji kosztu finansowego wg średniej stawki WIBOR 1M z całego okresu trwania transakcji                      | podstawowym zabezpieczeniem transakcji były środki pieniężne na specjalnym rachunku bankowym  | ryzyko niewypłacalności zleceniodawcy; w przypadku zrealizowania się powyższego ryzyka wystąpić mogło ponadto ryzyko zmiany rynkowego kursu akcji spółki |
| Instrument 4         | transakcja nabycia na zlecenie akcji zwykłych spółki notowanych na GPW | wartość akcji obliczona wg cen nabycia (bez uwzględnienia prowizji maklerskiej) | zleceniodawca odkupi wszystkie akcje w kwietniu 2003 r.  | ceną odkupu odpowiadała wartość akcji wg cen nabycia powiększonej o wygrażenie; wygrażenie składało się z prowizji oraz refundacji kosztu finansowego wg średniej stawki WIBOR 1M z całego okresu trwania transakcji                      | podstawowym zabezpieczeniem transakcji były środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych  | ryzyko niewypłacalności zleceniodawcy; w przypadku zrealizowania się powyższego ryzyka wystąpić mogło ponadto ryzyko zmiany rynkowego kursu akcji spółki |
| Instrument 5         | transakcja nabycia na zlecenie akcji zwykłych spółki notowanych na GPW | wartość akcji obliczona wg cen nabycia (bez uwzględnienia prowizji maklerskiej) | zleceniodawca odkupi wszystkie akcje w styczniu 2003 r.  | ceną odkupu odpowiadała wartość akcji wg cen nabycia powiększonej o wygrażenie; wygrażenie składało się z prowizji oraz refundacji kosztu finansowego wg średniej stawki WIBOR 1M z całego okresu trwania transakcji                      | podstawowym zabezpieczeniem transakcji były środki pieniężne na specjalnym rachunku bankowym  | ryzyko niewypłacalności zleceniodawcy; w przypadku zrealizowania się powyższego ryzyka wystąpić mogło ponadto ryzyko zmiany rynkowego kursu akcji spółki |
| Instrument 6         | transakcja nabycia na zlecenie akcji zwykłych spółki notowanych na GPW | wartość akcji obliczona wg cen nabycia (bez uwzględnienia prowizji maklerskiej) | zleceniodawca odkupi wszystkie akcje w grudniu 2003 r.   | ceną odkupu odpowiadała wartość akcji wg cen nabycia powiększonej o wygrażenie; wygrażenie składało się z prowizji oraz refundacji kosztu finansowego wg średniej stawki WIBOR 1M z całego okresu trwania transakcji                      | podstawowym zabezpieczeniem transakcji były środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych i akcje spółki posiadane przez zleceniodawcę | ryzyko niewypłacalności zleceniodawcy; w przypadku zrealizowania się powyższego ryzyka wystąpić mogło ponadto ryzyko zmiany rynkowego kursu akcji spółki |
| Instrument 7         | transakcja nabycia na zlecenie akcji zwykłych spółki notowanych na GPW | wartość akcji obliczona wg cen nabycia (bez uwzględnienia prowizji maklerskiej) | zleceniodawca w całości odkupiła wszystkie akcje w dowolnym terminie; bank posiada takie prawo w ściśle określonych sytuacjach (m.in. pogorszenie sytuacji finansowej zleceniodawcy) | ceną odkupu odpowiadać będzie wartość akcji wg cen nabycia powiększonej o wygrażenie; wygrażenie składało się z prowizji oraz refundacji kosztu finansowego wg średniej stawki WIBOR 1M z całego okresu trwania transakcji                | podstawowym zabezpieczeniem transakcji są akcje spółki posiadane przez zleceniodawcę  | ryzyko niewypłacalności zleceniodawcy; w przypadku zrealizowania się powyższego ryzyka wystąpić może ponadto ryzyko zmiany rynkowego kursu akcji spółki  |
| Instrument 8         | transakcja nabycia na zlecenie akcji zwykłych spółki notowanych na GPW | wartość akcji obliczona wg cen nabycia (bez uwzględnienia prowizji maklerskiej) | zleceniodawca odkupi wszystkie akcje w grudniu 2003 r.;  | ceną odkupu odpowiadała wartość akcji wg cen nabycia powiększonej o wygrażenie; wygrażenie składało się z prowizji oraz refundacji kosztu finansowego wg średniej stawki WIBOR 1M z całego okresu trwania transakcji                      | podstawowym zabezpieczeniem transakcji były środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych  | ryzyko niewypłacalności zleceniodawcy; w przypadku zrealizowania się powyższego ryzyka wystąpić mogło ponadto ryzyko zmiany rynkowego kursu akcji spółki |

b) opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych.

Wycena aktywów i zobowiązań finansowych opisana jest szczegółowo w punkcie 12 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego Grupy Banku Zachodniego WBK.

c) objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym

W zakresie ustalenia momentu ewidencji transakcji dotyczących nabycia instrumentów finansowych na rynku regulowanym przyjmuje się, że datą stosownych księgowania jest moment dokonania transakcji na giełdzie. Stosowany standard dla wyceny dłużnych papierów wartościowych to data operacji.

d) informacje na temat obciążania ryzykiem stopy procentowej, w tym umowne daty zmiany oprocentowania lub terminy płatności (dla wszystkich klas aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zarówno bilansowych, jak i pozabilansowych)

#### Aktywa finansowe

Instrumenty o zapadalności pierwotnej powyżej jednego roku znajdujące się w portfelu banku są papierami wartościowymi o zmiennym oprocentowaniu, tj. stałym w każdym okresie odsetkowym, ale różnym w poszczególnych okresach odsetkowych. W przypadku obligacji komunalnych zmiana oprocentowania następuje w okresach rocznych. Dla obligacji Mostostalu Gdańsk S.A. zmiana oprocentowania następuje w okresach półrocznych (zgodnie z treścią warunków emisji obligacje powinny zostać wykupione 28 czerwca 2003 roku, jednak emitent nie wykupił ich w terminie, odsetki od nich są odsetkami zastrzeżonymi).

Instrumenty o zapadalności pierwotnej do jednego roku są papierami wartościowymi o stałym oprocentowaniu.

Ryzykiem stopy procentowej obciążone są także posiadane przez bank obligacje Autostrady Wielkopolskiej S.A.

#### Zobowiązania finansowe

Obligacje lokacyjne oferowane przez Bank Zachodni WBK S.A. są zobowiązaniem finansowym o stałym oprocentowaniu i jednym określonym terminie wykupu bez możliwości wykupienia jej przed terminem zarówno ze strony klienta, jak i banku. Obligacje lokacyjne wyemitowane w latach 2002 i 2003 miały dziewięć- albo dwunastomiesięczny termin zapadalności. Wszystkie te obligacje zostały w czwartym kwartale 2003 roku wykupione.

W czwartym kwartale 2003 roku Bank Zachodni WBK rozpoczął oferowanie nowej emisji obligacji. Obligacja w ramach tej emisji jest zobowiązaniem finansowym banku o stałym lub zmiennym oprocentowaniu i jednym określonym terminie wykupu bez możliwości wykupienia jej zarówno ze strony klienta, jak i banku. Obligacje te mają dwuletni albo pięcioletni termin zapadalności, stałe lub zmienne oprocentowanie, odsetki są kapitalizowane co roku i będą wypłacane w dniu wykupu.

Obligacje lokacyjne oferowane przez BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing S.A. są zobowiązaniem finansowym o stałym lub zmiennym oprocentowaniu. Obligacje te wyemitowane zostały w roku 2003 i miały trzy- albo pięcioletni termin zapadalności.

e) informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym, w tym wartość, która najlepiej odzwierciedla maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy (nie uwzględniając wartości zabezpieczeń na majątku), w razie gdyby kontrahent nie wypełnił warunków umowy dotyczącej instrumentów finansowych (dla wszystkich klas aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zarówno bilansowych, jak i pozabilansowych).

W celu przedstawienia obciążeń ryzykiem kredytowym prezentujemy dane wykorzystywane do wyliczenia skonsolidowanego współczynnika wypłacalności.

| Struktura aktywów według wag ryzyka  | Kwota bilansowa | Wielkość ważona | tys. zł |
|--|-----------------|-----------------|---------|
| Aktywa o wadze ryzyka 0%   | 7 458 136       | -               | -       |
| 1. Kasa  | 406 921         | -               | -       |
| 2. Środki rezerw na rachunku rezerwy obowiązkowej w banku zrzeszającym   | -               | -               | -       |
| 3. Należności od podmiotów klasy I   | 1 323 333       | -               | -       |
| 4. Należności od podmiotów klasy II i III  | 33 703          | -               | -       |
| 5. Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot klasy I  | 5 469 807       | -               | -       |
| 6. Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot klasy II i III   | -               | -               | -       |
| 7. Aktywa pomniejszające fundusze własne   | 224 372         | -               | -       |
| Aktywa o wadze ryzyka 20%  | 817 272         | 163 454         |         |
| 1. Należności od podmiotów klasy II w części nie objętej wagą ryzyka 0%  | 657 976         | 131 595         |         |
| 2. Należności od podmiotów klasy III w części zabezpieczonej   | 159 274         | 31 855          |         |
| 3. Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot klasy II   | 22              | 4               |         |
| 4. Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot klasy III, w części gwarantowanej przez podmiot klasy II   | -               | -               |         |
| Aktywa o wadze ryzyka 50%  | 1 213 126       | 606 563         |         |
| 1. Należności od podmiotów klasy III w części zabezpieczone hipoteką na nieruchomości zamieszkiwanej lub oddanej w najem | 821 111         | 410 556         |         |
| 2. Pozostałe bilansowe konta rozrachunkowe   | 392 015         | 196 007         |         |
| Aktywa o wadze ryzyka 100%   | 14 034 690      | 14 034 690      |         |
| 1. Aktywa nie objęte niższymi wagami ryzyka  | 12 898 155      | 12 898 155      |         |
| 2. Papiery wartościowe, udziały i inne składniki funduszy własnych innych podmiotów nie objęte niższymi wagami ryzyka    | 313 875         | 313 875         |         |
| 3. Środki trwałe   | 705 707         | 705 707         |         |
| 4. Wartości niematerialne i prawne nie pomniejszające funduszy własnych banku  | 116 479         | 116 479         |         |
| 5. Pozostałe aktywa nie pomniejszające funduszy własnych banku   | 474             | 474             |         |

| Zobowiązania pozabilansowe - waga ryzyka kontrahenta 0%  | Metoda zaangażowania pierwotnego | Metoda wyceny rynkowej | Równoważnik kredytowy | tys. zł |
|--|----------------------------------|------------------------|-----------------------|---------|
| 1. Waga ryzyka produktu 0%   | 755                              | -                      | -                     |         |
| a) nie wykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym do 1 roku lub z możliwością bezwzględnego wypowiedzenia | 755                              | -                      | -                     |         |
| 2. Waga ryzyka produktu 20%  | -                                | -                      | -                     |         |
| 3. Waga ryzyka produktu 50%  | 300                              | -                      | 150                   |         |
| a) akredytywy dokumentowe otwarte i potwierdzone   | -                                | -                      | -                     |         |
| b) udzielone gwarancje jakości i inne  | -                                | -                      | -                     |         |
| c) nie wykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym powyżej 1 roku  | 300                              | -                      | 150                   |         |

| Zobowiązania pozabilansowe - waga ryzyka kontrahenta 20%   |        |   |        | tys. zł |
|--|--------|---|--------|---------|
| 1. Waga ryzyka produktu 0%   | 38 365 | - | -      |         |
| a) nie wykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym do 1 roku lub z możliwością bezwzględnego wypowiedzenia | 38 365 | - | -      |         |
| 2. Waga ryzyka produktu 50%  | 92 224 | - | 46 113 |         |
| a) udzielone gwarancje jakości i inne  | 175    | - | 88     |         |
| b) nie wykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym powyżej 1 roku  | 92 049 | - | 46 025 |         |
| 3. Waga ryzyka produktu 100%   | 19 979 | - | 19 979 |         |
| a) udzielone gwarancje mające charakter substytutu kredytu   | 19 979 | - | 19 979 |         |
| b) udzielone poręczenia wekslowe   |        |   |        |         |
| c) depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu   |        |   |        |         |
| d) pozostałe udzielone zobowiązania pozabilansowe  |        |   |        |         |

Wartość pozabilansowych transakcji terminowych i transakcji opcyjnych (waga ryzyka 20%) – 78 317

tys. zł, równoważnik kredytowy – 15 664 tys. zł.

| Zobowiązania pozabilansowe - waga ryzyka kontrahenta 100%  | Kwota     | Równoważnik kredytowy | tys. zł |
|--|-----------|-----------------------|---------|
| 1. Waga ryzyka produktu 0%   | 1 499 753 | -                     |         |
| a) nie wykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym do 1 roku lub z możliwością bezwzględnego wypowiedzenia | 1 499 753 | -                     |         |
| 2. Waga ryzyka produktu 50%  | 2 679 340 | 1 339 670             |         |
| a) akredytywy dokumentowe otwarte i potwierdzone   | 73 261    | 36 630                |         |
| b) udzielone gwarancje jakości i inne  | 473 750   | 236 875               |         |
| c) nie wykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym powyżej 1 roku  | 2 132 329 | 1 066 165             |         |
| 3. Waga ryzyka produktu 100%   | 94 014    | 94 014                |         |
| a) udzielone gwarancje mające charakter substytutu kredytu   | 94 014    | 94 014                |         |
| b) pozostałe udzielone zobowiązania pozabilansowe  |           |                       |         |

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego oblicza się jako sumę aktywów i udzielonych zobowiązań pozabilansowych ważonych ryzykiem, pomnożony przez 8%.

Sumę aktywów ważonych ryzykiem oblicza się jako sumę wartości poszczególnych kategorii aktywów pomnożonych przez przypisane im procentowe wagi ryzyka.

Klasyfikację aktywów i udzielonych zobowiązań pozabilansowych dla celów przypisania im odpowiednich wag ryzyka przeprowadza się zgodnie z zasadami określonymi w Uchwale nr 5/2001 Komisji Nadzoru Bankowego.

#### 4.2.2

Odnośnie do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do obrotu wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu, jeśli brak jest możliwości wiarygodnej wyceny wartości godziwej tych aktywów, należy wskazać wartość bilansową, przyczyny, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej tych aktywów, ze wskazaniem oszacowanej, przybliżonej ich wartości godziwej.

W Grupie Banku Zachodniego WBK nie wycenia się aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do obrotu w wysokości zamortyzowanego kosztu.

#### 4.2.3

Odnośnie do aktywów i zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej

a) dane o ich wartości godziwej; jeżeli z uzasadnionych przyczyn nie została ustalona wartość godziwa takich aktywów lub zobowiązań, należy to ujawnić i podać podstawową charakterystykę instrumentów finansowych, które w innym wypadku byłyby wyceniane po cenie ustalonej na aktywnym regulowanym rynku, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi, a informacje o tej cenie są ogólnie dostępne.

Gdyby na dzień sprawozdawczy nie istniała możliwość ustalenia wiarygodnej wartości rynkowej danego aktywu ze względu na brak notowań na aktywnym regulowanym rynku lub nie istniałyby właściwe metody wyznaczenia wartości godziwej, bądź też dane wejściowe do stosownego modelu wyceny byłyby niedostępne albo niewystarczająco wiarygodne, wartość danego aktywu pokazano by w cenie nabycia z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. W większości są to inwestycje o niewielkiej kwocie zaangażowania kapitałowego i minimalnym udziale w kapitale lub głosach na walnym zgromadzeniu danej spółki.

b) w sytuacji, gdy wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jest niższa od ich wartości bilansowej – wartość bilansową i wartość godziwą danego składnika lub grupy składników, przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących ich wartość bilansową oraz uzasadnienie przekonania o możliwości odzyskania wykazanej wartości w pełnej kwocie.

W Grupie Banku Zachodniego WBK nie występuje taka sytuacja.

#### 4.2.4

W przypadku, gdy emitent był stroną umowy, w wyniku której aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu, odrębnie dla każdej transakcji należy przedstawić:

a) charakter i wielkość zawartych transakcji, w tym opis przyjętych lub udzielonych gwarancji i zabezpieczeń, dane przyjęte do wyliczenia wartości godziwej przychodów odsetkowych związanych z umowami zawartymi w danym

okresie oraz transakcjami zawartymi w okresach poprzednich, zarówno zakończonymi, jak i nie zakończonymi w danym okresie

b) informację o aktywach finansowych wyłączonych z ksiąg rachunkowych.

#### *Kupcy Gdynscy S.A.*

Bank Zachodni WBK S.A. 30 października 2002 roku zawarł z CENTROMOR SA umowę sprzedaży akcji spółki Kupcy Gdynscy S.A., w wyniku której nabył 5 tys. akcji (55% akcji i głosów). Za ten pakiet 30 października 2002 roku bank zapłacił 240 tys. zł oraz dodatkowo zobowiązał się do zapłaty 2 160 tys. zł w terminie do 31 grudnia 2003 roku. Łączna kwota transakcji wyniosła 2 400 tys. zł.

Na podstawie aneksu do umowy z 4 lipca 2003 roku bank zobowiązał się do wcześniejszej, tj. do 31 lipca 2003 roku, zapłaty kwoty 1 200 tys. zł w zamian za redukcję ceny sprzedaży o 10%, tj. o 240 tys. zł. W aneksie tym zawarto warunek o dodatkowym obniżeniu ceny o kolejne 10% (tj. o 240 tys. zł), jeśli do 30 grudnia 2003 roku nie zostanie zatwierdzone postępowanie układowe spółki.

Ostatecznie zapłacono 1 920 tys. zł:

30.10.2002 r. — 240 tys. zł

31.07.2003 r. — 1 200 tys. zł

30.12.2003 r. — 480 tys. zł

Ponadto od 23 do 30 października 2002 roku Bank Zachodni WBK S.A. zawarł z osiemnastoma osobami fizycznymi umowy sprzedaży akcji spółki Kupcy Gdynscy S.A., w wyniku czego nabył 3 745 akcji (42% akcji i głosów) za łączną kwotę 18 zł.

Ostateczna łączna cena nabycia 97% akcji wyniosła 1 920 tys. zł. Akcje Kupców Gdynskich S.A. zostały zakupione z zamiarem jak najszybszego odsprzedania. W portfelu banku są zakwalifikowane do papierów wartościowych do obrotu.

#### *Stalexport S.A.*

20 marca 2003 roku Zarząd BZ WBK S.A., uwzględniając wniosek Stalexportu S.A., wyraził zgodę na konwersję części wierzytelności układowej banku w kwocie 13 800 tys. zł na akcje Stalexportu S.A. Konwersja ta została formalnie dokonana 28 sierpnia 2003 roku poprzez wprowadzenie stosownych zapisów w księgach banku.

W wyniku konwersji na rachunku papierów wartościowych BZ WBK S.A. zapisanych zostało 6 900 325 akcji serii E spółki Stalexport S.A. objętych po cenie nominalnej 2 zł za ogólną kwotę 13 800 tys. zł. Posiadane akcje stanowią 6,4% udziału w kapitale zakładowym Stalexportu S.A. i dają prawo do 6 900 325 głosów, co stanowi 6,4% głosów na WZA spółki. Akcje Stalexportu S.A. ewidencjonowane są w portfelu banku w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

#### 4.2.5

Dane o skutkach wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do poziomu wartości godziwej.

Informacje te są zawarte w "zmianie stanu kapitałów" (patrz "kapitał z aktualizacji wyceny"), w części tabelarycznej sprawozdania finansowego.

#### 4.2.6

Informacje o przychodach i kosztach na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały usunięte z bilansu (sprzedane, zlikwidowane).

Informacje te są zawarte w "zmianie stanu kapitałów" (patrz "kapitał z aktualizacji wyceny"), w części tabela-rycznej sprawozdania finansowego.

#### Transakcje dotyczące akcji i udziałów w portfelu dostępnym do sprzedaży dokonane w 2003 roku

|                       |        |         |
|-----------------------|--------|---------|
| Przychód ze sprzedaży | 79 502 | tys. zł |
| Koszt                 | 51 557 |         |

#### Transakcje dotyczące dłużnych papierów wartościowych\* dokonane w 2003 roku

|                |                                   |         |         |
|----------------|-----------------------------------|---------|---------|
| * rynek wtórny | Przychód według wartości godziwej | 122 190 | tys. zł |
|                | Koszt                             | 111 986 |         |
|                | Naliczone dyskonto                | 10 094  |         |
|                | Zysk                              | 110     |         |

#### Przychody wynikające z transakcji dłużnymi papierami wartościowymi dokonanych w 2003 roku przez spółki zależne

|                    |     |         |
|--------------------|-----|---------|
| Przychód           | 243 | tys. zł |
| Bony skarbowe      | 210 |         |
| Obligacje Skarbowe | 33  |         |

#### 4.2.7

Informacje o przychodach i kosztach z tytułu sprzedanych aktywów finansowych, których wartość godziwa nie mogła być wcześniej wiarygodnie wyceniona, ze wskazaniem wartości bilansowej aktywów ustalonej na dzień sprzedaży.

Taka sytuacja w Grupie Banku Zachodniego WBK nie wystąpiła.

#### 4.2.8

W razie przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia należy podać powody zmiany zasad wyceny.

Taka sytuacja w Grupie Banku Zachodniego WBK wystąpiła w przypadku Stalexportu S.A., opisanym w punkcie 4.2.4.

#### 4.2.9

Gdy dokonano odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych albo w związku z ustaniem przyczyny, dla której dokonano takich odpisów, zwiększono wartość składnika aktywów, należy podać kwoty odpisów obniżających i zwiększających wartość aktywów finansowych

| Wyszczególnienie                  | Wartość według ceny nabycia | Wartość godziwa na dzień 01.01.2003 | Zwiększenie wysokości odpisu aktualizującego | Zmniejszenie wysokości odpisu aktualizującego | Wartość godziwa na dzień sprzedaży | Wartość godziwa na dzień 31.12.2003 |
|-----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|--|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| <i>tys. zł</i>                    |                             |                                     |  |   |                                    |                                     |
| <b>Akcje</b>                      |                             |                                     |  |   |                                    |                                     |
| Stalexport S.A.                   | 13 800                      | -                                   | (3 450)                                      | -   | -                                  | 10 350                              |
| Scanelimber Sp. z o.o.            | 1 690                       | 567                                 | (167)  | -   | 400                                | -                                   |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b> |                             |                                     |  |   |                                    |                                     |
| Mostostal Gdańsk S.A.             | 25 000                      | 5 040                               | (5 040)                                      | -   | -                                  | -                                   |
| Razem                             | 40 490                      | 5 607                               | (8 657)                                      | -   | 400                                | 10 350                              |

#### 4.2.10

Przychody z odsetek od dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych lub należności własnych wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, z podziałem na kategorie aktywów, których odsetki te dotyczą, przy czym osobno należy wykazać odsetki naliczone i zrealizowane w danym okresie oraz odsetki naliczone, lecz nie zrealizowane.

Odsetki niezrealizowane z podziałem według terminu zapłaty

|                     | Obligacje i bony Skarbu Państwa | Obligacje NBP | Obligacje komunalne | Obligacje komercyjne |
|---------------------|---------------------------------|---------------|---------------------|----------------------|
| <i>tys. zł</i>      |                                 |               |                     |                      |
| Do 3 miesięcy       | 27 388                          | 28 332        | 479                 | -                    |
| Od 3 do 12 miesięcy | 96 736                          | -             | 1 668               | -                    |
| Odsetki zastrzeżone | -                               | -             | -                   | 944                  |
| Razem bank          | 124 124                         | 28 332        | 2 147               | 944                  |
| Do 3 miesięcy       | 26                              | -             | -                   | -                    |
| Od 3 do 12 miesięcy | 285                             | -             | -                   | -                    |
| Powyżej 12 miesięcy | 3                               | -             | -                   | -                    |
| Razem spółki        | 314                             | -             | -                   | -                    |

#### 4.2.11

Odnośnie do dokonanych odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych lub należności własnych z tytułu trwałej utraty ich wartości należy podać naliczone od tych wierzytelności odsetki, które nie zostały zrealizowane.

Na 31 grudnia 2003 w Banku Zachodnim WBK S.A. naliczone i nie zrealizowane odsetki od należności własnych wynoszą 11 626 tys. zł.

#### 4.2.12

Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych, wyliczonych za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, z podziałem na koszty odsetek związane z zobowiązaniami zaliczonymi do przeznaczonych do obrotu, pozostałymi krótkoterminowymi zobowiązaniami finansowymi oraz długoterminowymi zobowiązaniami finansowymi; koszty odsetek naliczone i zrealizowane w danym okresie należy wykazać odrębnie od kosztów odsetek naliczonych, lecz nie zrealizowanych.

Odsetki naliczone nie zapłacone - skonsolidowane

|  |         |
|--|---------|
| <i>tys. zł</i>                         |         |
| Zobowiązania od sektora finansowego    | 11 891  |
| - bieżące                              | 131     |
| - terminowe                            | 11 760  |
| Zobowiązania od sektora niefinansowego | 104 437 |
| - bieżące                              | 125     |
| - terminowe                            | 104 312 |
| Zobowiązania od sektora budżetowego    | 561     |
| - bieżące                              | 103     |
| - terminowe                            | 458     |

#### 4.2.13

Należy podać informacje o wartości nominalnej instrumentów bazowych będących przedmiotem kontraktów na instrumenty pochodne.

Informacje te są zawarte w notcie nr 6 oraz w dodatkowej notcie objaśniającej nr 4.2.1.

#### 4.2.14

Cele i zasady zarządzania ryzykiem.

#### Zarządzanie kapitałem

Polityka Banku Zachodniego WBK S.A. zakłada utrzymywanie silnej bazy kapitałowej oraz efektywne jej wykorzystanie z korzyścią dla akcjonariuszy.

Na koniec 2003 roku zasoby kapitałowe banku wyniosły 2.533,7 mln zł (grupa kapitałowa – 2.542,7 mln zł), natomiast współczynnik wypłacalności ukształtował się na poziomie 11,77% (grupa kapitałowa – 12,01%).

Zakładając dalszy stabilny rozwój działalności, bank planuje utrzymać na nie zmienionym poziomie dotychczasową proporcję corocznie zatrzymywanego zysku przeznaczanego na zwiększenie kapitału (około 80% zysku netto).

## Zarządzanie aktywami i pasywami

Głównym celem zarządzania aktywami i pasywami jest prowadzenie efektywnej działalności pozwalającej na rozwój w ramach wyznaczonych parametrów ryzyka. Zarządzanie ryzykiem prowadzone jest w banku w zakresie określonym wspólnie z Grupą AIB i dotyczy trzech głównych obszarów ryzyka: ryzyka rynkowego, ryzyka kredytowego oraz ryzyka płynności.

Zarząd banku, który jest odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem, przekazał swoje uprawnienia następującym komitetom wyższego stopnia: Komitetowi Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), Komitetowi Kredytowemu oraz Komitetowi Rezerw. Komitety te odpowiedzialne są za zarządzanie poszczególnymi obszarami ryzyka, monitorowanie na bieżąco ogólnego ryzyka banku oraz kształtowanie bieżącej polityki w określonych przez Zarząd ramach.

## 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 procesów i 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 zagrażających pogorszeniem jakości portfela kredytowego.

## Forum Kredytowe

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku Zachodnim WBK S.A. funkcjonuje Forum Kredytowe, którego podstawowym celem jest uzgadnianie i zatwierdzanie polityk kredytowych, najlepszych praktyk branżowych, analiz sektorowych, systemów klasyfikacji kredytowej oraz wyceny ryzyka kredytowego adresowanych do sieci oddziałów banku i pionów Centrum Wsparcia Biznesu bezpośrednio odpowiedzialnych za rozwój i wsparcie biznesu. Forum stanowi platformę uzgodnień i komunikacji, która wykorzystuje najlepsze praktyki Dywizji Polskiej i Grupy AIB w obszarze zarządzania aktywami obciążonymi ryzykiem. W skład Forum Kredytowego wchodzi przedstawiciele kierownictwa poszczególnych pionów banku.

## 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 wypadku kredytów walutowych). Polityki kredytowe są zgodne ze standardami Grupy AIB i zarazem dostosowane do specyfiki działalności kredytowej Banku Zachodniego WBK S.A.

## Klasyfikacja kredytowa

W ramach nieustannych starań zmierzających do zwiększania profesjonalizmu w zarządzaniu ryzykiem kredytowym bank, obok klasyfikowania ekspozycji kredytowych na podstawie przepisów ogólnych, stosuje i rozwija wewnętrzne systemy klasyfikacji kredytowej, opierając się na doświadczeniu i dobrych praktykach Grupy AIB. W 2003 roku bank rozpoczął prace związane z dostosowaniem wykorzystywanych systemów klasyfikowania do rekomendacji Komitetu Bazylejskiego.

## Tworzenie rezerw

Bank Zachodni WBK S.A. tworzy rezerwy, wykorzystując ogólne przepisy prawa (Rozporządzenie Ministra Finansów z 10 grudnia 2001 roku w sprawie tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków, Dz. U. z 22 grudnia 2001 r., nr 149, poz. 1672 z późniejszymi zmianami) i preferuje konserwatywne podejście przy uwzględnianiu zabezpieczeń do pomniejszenia podstawy ich naliczania. Za realizację polityki banku w zakresie utrzymywania odpowiedniego poziomu rezerw celowych odpowiedzialny jest Komitet Rezerw.

## Zwrot z ryzyka

Bank kontynuuje wdrażanie opartych na ryzyku metod wyceny kredytów, alokacji kapitału oraz pomiaru efektywności.

## Proces podejmowania decyzji kredytowych

Proces podejmowania decyzji kredytowych, jako element zarządzania ryzykiem, opiera się na systemie limitów kompetencyjnych, dostosowanych do wiedzy i doświadczenia pracowników oraz obszarów działalności kredytowej banku (bankowość korporacyjna, komercyjna i detaliczna). Zaangażowania powyżej 15 mln zł akceptowane są przez Komitet Kredytowy, w którego skład wchodzi przedstawiciele kierownictwa najwyższego szczebla.

Bank stale podejmuje działania nakierowane na dostarczanie najwyższej jakości usług kredytowych przy jednoczesnym dostosowywaniu ich do oczekiwań kredytobiorców i zapewnianiu bezpieczeństwa portfela kredytowego. W tym celu utworzone zostały stanowiska głównego oficera kredytowego oraz dyrektorów ds. kredytów, których zadaniem jest podejmowanie decyzji kredytowych oraz nadzór nad jakością portfela. W ten sposób funkcje zatwierdzania ryzyka transakcji i funkcje sprzedażowe zostały rozdzielone.

Dla wybranych produktów detalicznych bank wdraża techniki scoringowe. Proces ten rozpoczął się od implementacji systemów decyzyjnych oceniających aplikacje kredytowe klientów detalicznych. W bieżącym roku nastąpi rozwój platform decyzyjnych i scoringu zachowania się klientów oraz ich rachunków bankowych. Działania te mają na celu poprawę zarządzania ryzykiem w portfelu klientów detalicznych, przyspieszenie procesów decyzyjnych oraz spełnienie wymogów rekomendacji Komitetu Bazylejskiego. Wdrażanie scoringu prowadzone jest z pomocą zewnętrznych firm o międzynarodowej reputacji oraz audytorów zewnętrznych.



### Przeglądy kredytowe

Przykładając najwyższą wagę do jakości portfela kredytowego, Bank Zachodni WBK S.A. dokonuje regularnych przeglądów mających na celu zapewnienie przestrzegania najlepszych praktyk kredytowych, ustalenie rzeczywistej jakości portfela kredytowego, właściwej klasyfikacji i adekwatności rezerw oraz pozwala na obiektywną ocenę profesjonalizmu w zarządzaniu kredytami. Przeglądy dokonywane są przez Departament Zapewnienia Jakości Kredytów, który jest niezależny od jednostek podejmujących ryzyko kredytowe w ramach swoich kompetencji.

### Ryzyko rynkowe

Komitet ALCO Banku Zachodniego WBK S.A. odpowiada 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 rynku i zarządzanie nim. Zarządzanie ryzykiem rynkowym i płynnością odbywa się w banku w granicach określonych przez Grupę AIB i zatwierdzonych przez Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. Komitet ALCO składa się z przedstawicieli najwyższej kadry zarządzającej pionów. Polityka ALCO definiuje podstawy zarządzania płynnością oraz ryzykiem stopy procentowej i walutowym, wynikającym ze struktury bilansu banku i grupy.

### Zarządzanie ryzykiem rynkowym

Ryzyko rynkowe związane z działalnością detaliczną i komercyjną banku przejmuje Pion Skarbu, który zajmuje odpowiednie pozycje kupna i sprzedaży bilansowe (m.in. na papierach wartościowych przeznaczonych do obrotu, transakcjach pochodnych) w celu ograniczenia odpowiednich rodzajów ryzyka. W lipcu 2003 roku powołany został Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami, który przejął od Komitetu ALCO obowiązki bieżącego identyfikowania i pomiaru ryzyka rynkowego wynikającego z działalności detalicznej i komercyjnej.

Podstawowym celem prowadzonej przez bank polityki w obszarze ryzyka rynkowego jest ograniczenie niekorzystnego wpływu wahań stopy procentowej oraz kursu walutowego na rentowność i wartość rynkową banku, a także podwyższanie dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka. Polityka i praktyka banku w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym jest zgodna z trzema zasadami:

- kluczowe działania związane z ryzykiem rynkowym zatwierdza Zarząd na podstawie przyjętej polityki,
- ryzyko rynkowe scentralizowane jest w Pionie Skarbu, zarządza nim wykwalifikowany personel, monitorując je za pomocą odpowiednich systemów i mechanizmów kontrolnych,
- pomiar i monitorowanie ryzyka rynkowego przeprowadza kadra zarządzająca ryzykiem niezależnie od komórek podejmujących ryzyko,
- Bank Zachodni WBK S.A. działa w granicach wyznaczonych przez konserwatywne limity kredytowe.

### Zarządzanie ryzykiem płynności

W 2003 roku Bank Zachodni WBK S.A. prowadził prace nad wdrożeniem nowej polityki płynności, która została zatwierdzona przez Zarząd pod koniec roku. Nowa polityka płynności banku ma na celu zapewnienie pokrycia kontraktowych i warunkowych wpływów środków przez przewidywane wpływy/sprzedaż aktywów płynnych (głównie papierów dłużnych) na wypadek wystąpienia wyjątkowych lub trudnych sytuacji w wyniku działania czynników wewnętrznych (np. nagły wzrost wartości uruchamianych kredytów w ramach przyznaných linii) lub zewnętrznych (np. znaczny spadek płynności na rynku swapów walutowych). Nowa polityka obejmuje wszystkie aktywa i pasywa oraz pozycje pozabilansowe mające wpływ na poziom płynności i wykorzystuje statystyczne badania zachowań bazy depozytowej. Uwzględnia też plan awaryjny mający zastosowanie w sytuacjach krytycznych z punktu widzenia płynności.

### Zarządzanie ryzykiem operacyjnym

Ryzyko operacyjne obejmuje zagrożenie stratami wynikającymi z nieodpowiednich procesów wewnętrznych, błędów ludzkich i systemów lub czynników zewnętrznych.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w Grupie Banku Zachodniego WBK ustaliło następujące zakresy odpowiedzialności:

- jednostki organizacyjne odpowiedzialne za ryzyko operacyjne występujące w ich obszarze (identyfikacja ryzyka, samoocena, sprawozdania ze strat),
- zespół ryzyka operacyjnego, odpowiadający za koordynację procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym (stworzenie systemu, wspieranie jednostek, raportowanie, tworzenie bazy danych o stratach),
- audyt, odpowiadający za kontrolę i ocenę jakości zarządzania ryzykiem operacyjnym (niezależna ocena jakości procesu zarządzania ryzykiem, przeglądy standardu identyfikacji ryzyka w jednostkach organizacyjnych, ocena mechanizmów kontroli).

Bank Zachodni WBK S.A. opracował i wdrożył Politykę Bezpieczeństwa Informacji oraz Standardy Informacji, które regulują zagadnienia bezpieczeństwa przetwarzanych informacji, nadzór nad ich wdrażaniem, opiniowanie prowadzonych projektów w aspekcie obowiązujących standardów, analizę ryzyka przy zmianach w systemach informatycznych, bieżącą analizę informacji o zagrożeniach dotyczących poufności informacji.

Bank Zachodni WBK S.A. nadzoruje wdrażanie polityki swojej grupy w zakresie zarządzania ciągłością działania, współpracuje z jednostkami biznesowymi w tym zakresie, analizuje potrzeby, przygotowuje plany. Pozostałe obszary ryzyka operacyjnego, na których koncentruje się Bank Zachodni WBK S.A., to:

- zapobieganie praniu brudnych pieniędzy,
- samoocena i analiza ryzyka operacyjnego,
- zapobieganie przestępstwom,
- ochrona danych osobowych.

4.2.15

Stosowane zasady rachunkowości zabezpieczeń z uwzględnieniem podziału na zabezpieczanie wartości godziwej, zabezpieczanie przepływów pieniężnych oraz zabezpieczanie inwestycji w podmiocie zagranicznym.

Grupa BZ WBK stosuje rachunkowość zabezpieczeń służącą do zabezpieczania wartości godziwej. Przyjęte zasady opisane zostały we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Grupy BZ WBK.

4.2.16

W wypadku zabezpieczenia planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania należy podać informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym, z uwzględnieniem podziału na zabezpieczanie podstawowych rodzajów planowanych transakcji lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań.

Grupa BZ WBK nie stosuje zabezpieczeń planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania.

4.2.17

Jeżeli zyski lub straty z wyceny instrumentów zabezpieczających, zarówno będących pochodnymi instrumentami finansowymi, jak i aktywami lub zobowiązaniami o innym charakterze, w przypadku zabezpieczania przepływów pieniężnych zostały odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

Efekt zabezpieczeń wartości godziwej odniesiony został w całości na rachunek zysków i strat.

## 5. D a n e

### o zawartych kontraktach opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych

Opcja sprzedaży udziałów Autostrady Wielkopolskiej S.A. HOLLAND II B.V.

6 grudnia 2002 roku bank zbył 83 927 udziałów AW S.A. HOLLAND II B.V. objętych opcją sprzedaży. Płatność została podzielona na raty, pierwsza rata w wysokości 11 510 tys. zł została zapłacona 10 grudnia 2002 roku. Druga rata w wysokości 21 451 tys. zł została zapłacona 9 września 2003 roku. Rata ta była oprocentowana, a wysokość odsetek uzależniona od terminu płatności raty.

Umowa zbycia udziałów Projekty Bankowe POLSOFT Sp. z o.o.

20 grudnia 2002 roku Bank Zachodni WBK S.A. zawarł warunkową umowę zbycia na rzecz Computerland S.A. 1 020 udziałów Projekty Bankowe POLSOFT Sp. z o.o., stanowiących 51% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Umowa weszła w życie po uzyskaniu zgody Urzędu Ochrony

Konkurencji i Konsumentów, Rad Nadzorczych spółek zawierających umowę oraz pozytywnego wyniku badania przez Computerland S.A. zbywanej spółki.

Łączna cena sprzedaży wyniosła 19 267 tys. zł, natomiast wynik na sprzedaży – 17 378 tys. zł.

## 6. S z c z e g ó ł o w e d a n e

### o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań

### własnych oraz zobowiązań strony trzeciej, a także o wartości

### zobowiązań podlegających zabezpieczeniu tymi aktywami

Na 31 grudnia 2003 roku w Banku Zachodnim WBK S.A. dłużne papiery wartościowe stanowiły zabezpieczenie pożyczki z Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, co zostało opisane pod notą finansową 6b.

Na 31 grudnia 2003 roku całkowita suma aktywów zabezpieczających zobowiązania własne spółek zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 512 921 tys. zł.

## 7. I n f o r m a c j e

### na temat nie ujętych w bilansie transakcji z przyrzeczeniem odkupu

W Grupie Banku Zachodniego WBK na 31 grudnia 2003 roku nie ma nie ujętych w bilansie transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

## 8. I n f o r m a c j e

### o udzielonych zobowiązaniach finansowych,

### w tym o udzielonych zobowiązaniach nieodwołalnych

Akredytywa zabezpieczająca zapłatę za obligacje Autostrady Wielkopolskiej S.A.

Bank Zachodni WBK S.A. 31 października 2000 roku objął 1 752 obligacji serii B. Posiadane przez bank obligacje stanowią 5% wszystkich wyemitowanych obligacji. Cena nabycia wyniosła równowartość w złotych kwoty 6 250 tys. euro. Ostateczny termin wykupu obligacji przypada na 31 maja 2037 r.

Płatność z tytułu objęcia obligacji zabezpieczona została otwartą w tym celu akredytywą. Ciągnięcia dokonywane są w zlotówkach według kursu z dnia ciążnienia. AW S.A. może się w każdej chwili zwrócić z żądaniem zapłaty kolejnej transzy. Do 31 grudnia 2003 roku dokonano ciążnień z akredytywy na łączną kwotę 20 562 tys. zł, co stanowi równowartość 4 921 tys. euro. Do zapłaty pozostała równowartość 1 329 tys. euro.

Zgodnie z przyjętym harmonogramem cała kwota ma zostać zapłacona do końca 2004 r.

Nie opłacona część kapitału zakładowego Commercial Union Polska – Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A..

Bank Zachodni WBK S.A. posiada 4 125 akcji Commercial Union Polska – Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. o łącznej wartości nominalnej 8 250 tys. zł. Akcje były obejmowane w dwóch częściach: w grudniu 1992 roku za kwotę 145 tys. zł oraz w grudniu 1999 roku za kwotę 8 722 tys. zł. Tym samym łączna wartość nabycia wynosi 8 867 tys. zł. Jednakże w 1999 roku nie został w pełni opłacony przez wszystkich akcjonariuszy kapitał zakładowy. Nie opłacona część przypadająca na bank wynosi 821 tys. zł i stanowi jego zobowiązanie. Do chwili obecnej nie było konieczności opłacenia brakującej części, gdyż sytuacja spółki nie wymagała pozyskania środków z tego źródła.

Opłacenie części kapitału zakładowego oraz wycofanie części kapitału zakładowego z WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa

Bank Zachodni WBK S.A. jest komandytariuszem w WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Sp. Komandytowa. Bank uczestniczy w zyskach i stratach proporcjonalnie do wysokości wniesionego wkładu, tj. w wysokości 99,99%. Wkład, który bank był zobowiązany wnieść do tej spółki wynosił 41 996 tys. zł.

2 września 2003 roku bank opłacił nie opłaconą część kapitału zakładowego w spółce komandytowej w wysokości 4 312 tys. zł.

2 września 2003 roku BZ WBK S.A. zawarł z BZ WBK Nieruchomości S.A. (komplementariuszem spółki) umowę dotyczącą zmiany umowy spółki komandytowej. Głównym przedmiotem umowy było obniżenie wkładów wspólników, w tym BZ WBK S.A. do kwoty 28 634 tys. zł. W związku z powyższym 3 września 2003 roku bankowi zwrócono 13 361 tys. zł. W efekcie zawartej umowy dokonano także zmiany firmy spółki komandytowej na "BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa". Do 31 grudnia 2003 roku powyższe zmiany nie zostały zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy.

Na rok 2004 zaplanowano przeprowadzenie operacji wycofania części kapitału zakładowego ze spółki komandytowej w wysokości 6 838 tys. zł.

BZ WBK Nieruchomości S.A.

Bank Zachodni WBK S.A. jest właścicielem 99,99% kapitału zakładowego BZ WBK Nieruchomości S.A. Spółka posiada kapitał zakładowy w wysokości 100 tys. zł. Zgodnie z zapisami art. 308 § 1 oraz art. 624 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych podwyższenie kapitału zakładowego do 500 tys. zł musi nastąpić do końca 2005 roku.

Podwyższenie kapitału zakładowego do wysokości 250 tys. zł nastąpiło w grudniu 2003 roku. Wszystkie akcje nowej emisji zostały objęte przez Bank Zachodni WBK S.A. Do 31 grudnia 2003 roku podwyższenie kapitału zakładowego nie zostało zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy.

Dom Maklerski BZ WBK S.A.

17 grudnia 2003 roku, na podstawie umowy sprzedaży zawartej pomiędzy DM BZ WBK S.A. a akcjonariuszem BZ WBK S.A., DM BZ WBK S.A. nabył 217 070 akcji w celu ich umorzenia. Wartość godziwa sprzedanych

akcji wyniosła 24 999 974 zł i zostanie zapłacona bankowi w terminie 14 dni po upływie sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia wpisu obniżenia kapitału do Rejestru Przedsiębiorców KRS.

BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

7 listopada 2003 roku spółka BZ WBK Inwestycje zawarła z BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. umowę o odkupie certyfikatów emitowanych przez ARKA Global Index 2007 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Przedmiotem umowy jest zobowiązanie spółki BZ WBK Inwestycje do złożenia 19 grudnia 2007 roku zlecenia kupna na wszystkie emitowane przez Fundusz certyfikaty inwestycyjne, na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie albo na innym rynku, na którym będą notowane certyfikaty inwestycyjne tego funduszu.

## 9. D a n e

o pozycjach pozabilansowych, w szczególności o zobowiązaniach warunkowych, w tym wykaz udzielonych gwarancji i poręczeń (w tym wekslowych oraz innych udzielonych zobowiązań o charakterze gwarancyjnym), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych

| Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane | 31.12.2003 r. | 31.12.2002 r. |
|--|---------------|---------------|
| Zobowiązania udzielone:                      | 4 374 730     | 3 654 523     |
| - finansowe                                  | 3 786 813     | 2 975 302     |
| w tym: akredytywy importowe                  | 70 394        | 99 753        |
| w tym: linie kredytowe                       | 3 350 983     | 2 698 266     |
| - gwarancyjne                                | 587 917       | 679 221       |
| w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe    | -             | -             |
| Zobowiązania otrzymane                       | 533 857       | 1 116 635     |
| Ogółem                                       | 4 908 587     | 4 771 158     |

Według stanu na 31.12.2003 roku bank udzielił gwarancji na kwotę 587 917 tys. zł, z czego 24 tys. zł to wartość gwarancji udzielonych jednostce powiązanej (WBK Nieruchomości Sp. z o.o.).

| Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży | 31.12.2003 r. | 31.12.2002 r. |
|---|---------------|---------------|
| 1. Operacje walutowe  | 21 426 109    | 41 339 265    |
| - dewizy zakupione  | 10 658 112    | 20 642 310    |
| - dewizy sprzedane  | 10 765 599    | 20 683 298    |
| - różnice z transakcji SWAP                                 | 2 398         | 13 657        |
| 2. Operacje papierami wartościowymi                         | 1 256 926     | 182 340       |
| - papiery wartościowe do wydania                            | 1 073 096     | 20 380        |
| - papiery wartościowe do otrzymania                         | 183 830       | 161 960       |
| 3. Operacje instrumentami finansowymi                       | 18 967 028    | 6 714 951     |
| - nabyte  | 10 749 005    | 3 678 175     |
| - sprzedane   | 8 218 023     | 3 036 776     |
| Ogółem  | 41 650 063    | 48 236 556    |

## 10. I n f o r m a c j e

o zaproponowanej wypłacie dywidendy, jeśli nie została ona formalnie zatwierdzona, a także o jakichkolwiek nie ujętych skumulowanych dywidendach z akcji uprzywilejowanych

Zgodnie ze strategią Banku Zachodniego WBK S.A. w zakresie wypłaty dywidendy, bank przeznaczy dla akcjonariuszy 20% zysku netto (116 951 tys. zł) za 2003 rok.

Wartość dywidendy na jedną akcję wyniesie 0,32 zł (0,74 zł za 2002 rok) przy liczbie akcji 72 960 284.

## 11. I n f o r m a c j e

o zobowiązaniach z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy

Bank Zachodni WBK S.A. nie dokonał jeszcze formalnego zatwierdzenia wysokości dywidendy.

## 12. D a n e

dotyczące zobowiązań wobec budżetu lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Grupa BZ WBK na 31 grudnia 2003 roku nie miała zobowiązań wobec budżetu państwa oraz jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

## 13. I n f o r m a c j e

o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie wraz z wyjaśnieniem przyczyn

W 2003 roku w Grupie BZ WBK nie wystąpiły przychody i koszty z tytułu działalności zaniechanej.

## 14. K o s z t

wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

31.12.2003 r.

Na 31 grudnia 2003 roku stan środków trwałych w budowie w Grupie BZ WBK wyniósł 12 659 tys. zł. Inwestycje rozpoczęte w sprzęt informatyczny i pozostałe środki wyniosły 10 953 tys. zł, a inwestycje budo-wlane i pierwsze wyposażenie placówek – 1 706 tys. zł.

31.12.2002 r.

Na 31 grudnia 2002 roku stan środków trwałych w budowie w Grupie BZ WBK wyniósł 16 356 tys. zł. Inwestycje rozpoczęte w sprzęt informatyczny i pozostałe środki wyniosły 5 760 tys. zł, a inwestycje budowlane i pierwsze wyposażenie placówek – 10 596 tys. zł.

## 15. P o n i e s i o n e n a k ł a d y

inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy

od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe

Nakłady inwestycyjne poniesione przez Bank Zachodni WBK S.A. w 2003 roku wyniosły 85 291 tys. zł, w tym:

|                                      |                 |
|--------------------------------------|-----------------|
| – technologia informatyczna          | 72 962 tys. zł, |
| – nieruchomości i inne środki trwałe | 12 329 tys. zł. |

W grupie projektów dotyczących technologii informatycznej największe wydatki poniesione zostały na zmianę funkcjonalności systemu ICBS – 23 926 tys. zł.

Nakłady inwestycyjne (cash flow) planowane przez bank do poniesienia w roku 2004 wynoszą 104 397 tys. zł, w tym:

|                                      |                 |
|--------------------------------------|-----------------|
| – technologia informatyczna          | 99 016 tys. zł, |
| – nieruchomości i inne środki trwałe | 5 381 tys. zł.  |

W 2003 roku spółki zależne BZ WBK S.A. poniosły nakłady inwestycyjne w wysokości 7 095 tys. zł, natomiast planowane nakłady na rok 2004 wynoszą 8 175 tys. zł.

## 16.1 Informacje

o transakcjach emitenta z podmiotami powiązаныmi, w tym również z podmiotami powiązаныmi kapitałowo lub organizacyjnie w rozumieniu ustawy Prawo Bankowe, dotyczące przeniesienia praw i zobowiązań, z uwzględnieniem zasad polityki kredytowej banku względem podmiotów powiązanych oraz procentowego udziału przypadającego na transakcje z tymi podmiotami

| Należności                           | w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi konsolidacją metodą pełną | w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi wyceną metodą praw własności | Razem 31.12.2003 r. |
|--------------------------------------|--|---|---------------------|
| Należności od sektora finansowego    | 517 932  |   | 517 932             |
| Należności krótkoterminowe           | 197 278  |   | 197 278             |
| Należności długoterminowe            | 320 654  |   | 320 654             |
| Należności od sektora niefinansowego |  | 14  | 14                  |
| Należności krótkoterminowe           |  | 14  | 14                  |
| Należności długoterminowe            |  |   | -                   |
| Inne aktywa                          | 26 230   |   | 26 230              |
| Razem                                | 544 162  | 14  | 544 176             |

| Należności                           | w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi konsolidacją metodą pełną | w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi wyceną metodą praw własności | Razem 31.12.2002 r. |
|--------------------------------------|--|---|---------------------|
| Należności od sektora finansowego    | 439 182  | 69  | 439 251             |
| Należności krótkoterminowe           | 162 892  | 69  | 162 961             |
| Należności długoterminowe            | 276 290  |   | 276 290             |
| Należności od sektora niefinansowego | 760  |   | 760                 |
| Należności krótkoterminowe           | 760  |   | 760                 |
| Należności długoterminowe            |  |   | -                   |
| Inne aktywa                          | 232  | 2 158   | 2 390               |
| Razem                                | 440 174  | 2 227   | 442 401             |

Według stanu na 31 grudnia 2003 roku ww. transakcje stanowiły 3,86% należności netto od sektora finansowego, niefinansowego oraz budżetowego (według stanu na 31.12.2002 r. – 3%).

| Zobowiązania                              | w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi konsolidacją metodą pełną | w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi wyceną metodą praw własności | Razem 31.12.2003 r. |
|---|--|---|---------------------|
| Zobowiązania wobec sektora finansowego    | 238 251  | 72 109  | 310 360             |
| Zobowiązania krótkoterminowe              | 238 251  | 72 109  | 310 360             |
| Zobowiązania długoterminowe               |  |   | -                   |
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego | 1 781  | 356   | 2 137               |
| Zobowiązania krótkoterminowe              | 1 781  | 356   | 2 137               |
| Zobowiązania długoterminowe               |  |   |                     |
| Fundusze specjalne i inne zobowiązania    | 35   |   | 35                  |
| Razem                                     | 240 067  | 72 465  | 312 532             |

| Zobowiązania                              | w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi konsolidacją metodą pełną | w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi wyceną metodą praw własności | Razem 31.12.2002 r. |
|---|--|---|---------------------|
| Zobowiązania wobec sektora finansowego    | 158 886  | 1 336   | 160 222             |
| Zobowiązania krótkoterminowe              | 158 886  | 1 322   | 160 208             |
| Zobowiązania długoterminowe               |  | 14  | 14                  |
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego | 323  | 102 354   | 102 677             |
| Zobowiązania krótkoterminowe              | 323  | 102 354   | 102 677             |
| Zobowiązania długoterminowe               |  |   | -                   |
| Fundusze specjalne i inne zobowiązania    | 4 429  |   | 4 429               |
| Razem                                     | 163 638  | 103 690   | 267 328             |

Według stanu na 31 grudnia 2003 roku ww. transakcje stanowiły 1,66 % zobowiązań netto od sektora finansowego, niefinansowego oraz budżetowego (według stanu na 31.12.2002 r. – 0,87%).

## 16.2 Dane liczbowe

dotyczące jednostek powiązanych, o:

- należnościach i zobowiązaniach
- kosztach i przychodach, w tym odsetkach i prowizjach, kosztach rezerw na kredyty i pożyczki
- udzielonych zobowiązaniach finansowych, w tym nieodwołalnych
- inne dane, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacje dotyczące należności, zobowiązań są zawarte w punkcie 16.1.

Dane liczbowe o udzielonych zobowiązaniach są zawarte w punkcie 9.

| Przychody z tytułu transakcji z jednostkami podporządkowanymi | w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi konsolidacją metodą pełną | w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi wyceną metodą praw własności | Razem 01.01-31.12.2003 r. |
|---|--|---|---------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek                                    | 26 602   |   | 26 602                    |
| Przychody z tytułu prowizji                                   | 26 802   | 15  | 26 817                    |
| Pozostałe przychody operacyjne                                | 12 203   | 647   | 12 850                    |
| Razem   | 65 607   | 662   | 66 269                    |

| Przychody z tytułu transakcji z jednostkami podporządkowanymi | w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi konsolidacją metodą pełną | w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi wyceną metodą praw własności | Razem 01.01-31.12.2002 r. |
|---|--|---|---------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek                                    | 14 958   |   | 14 958                    |
| Przychody z tytułu prowizji                                   | 929  | 21  | 950                       |
| Pozostałe przychody operacyjne                                | 5 290  | 650   | 5 940                     |
| Razem   | 21 177   | 671   | 21 848                    |

| Koszty z tytułu transakcji z jednostkami podporządkowanymi | w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi konsolidacją metodą pełną | w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi wyceną metodą praw własności | Razem<br>01.01.-31.12.2003 r. |
|--|--|---|-------------------------------|
| Koszty z tytułu odsetek                                    | 14 665   | 5   | 14 670                        |
| Koszty z tytułu prowizji                                   | 1 567  |   | 1 567                         |
| Pozostałe koszty operacyjne                                | 255  | 160   | 415                           |
| Koszty działania banku                                     | 140  |   | 140                           |
| Razem  | 16 627   | 165   | 16 792                        |

tys. zł

| Koszty z tytułu transakcji z jednostkami podporządkowanymi | w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi konsolidacją metodą pełną | w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi wyceną metodą praw własności | Razem<br>01.01.-31.12.2002 r. |
|--|--|---|-------------------------------|
| Koszty z tytułu odsetek                                    | 16 694   | 111   | 16 805                        |
| Koszty z tytułu prowizji                                   | 155  |   | 155                           |
| Pozostałe koszty operacyjne                                | 32   | 13 724  | 13 756                        |
| Koszty działania banku                                     | 1 730  |   | 1 730                         |
| Razem  | 18 611   | 13 835  | 32 446                        |

tys. zł

W skonsolidowanym bilansie, pozycjach pozabilansowych oraz rachunku zysków i strat dokonano następujących eliminacji konsolidacyjnych dotyczących wzajemnych operacji pomiędzy jednostkami powiązаныmi objętymi konsolidacją metodą pełną:

– aktywa

pomniejszono o kwotę 818 563 tys. zł, w tym:

należności od sektora finansowego i niefinansowego o kwotę 760 185 tys. zł,

dłużne papiery wartościowe o kwotę 30 479 tys. zł,

inne aktywa o kwotę 26 265 tys. zł,

rozliczenia międzyokresowe o kwotę 1 686 tys. zł,

– pasywa

pomniejszono o kwotę 816 877 tys. zł, w tym:

zobowiązania od sektora finansowego i niefinansowego o kwotę 759 623 tys. zł,

zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych o kwotę 30 427 tys. zł,

fundusze specjalne i inne zobowiązania o kwotę 26 322 tys. zł,

przychody rozliczane w czasie o kwotę 505 tys. zł.

– pozycje pozabilansowe

pomniejszono o kwotę 5 822 tys. zł,

– koszty

pomniejszono o kwotę 84 835 tys. zł, w tym:

koszty odsetkowe o kwotę 40 172 tys. zł,

koszty prowizji o kwotę 27 494 tys. zł,

koszty działania banku o kwotę 16 795 tys. zł,

pozostałe koszty operacyjne o kwotę 377 tys. zł,

– przychody

pomniejszono o kwotę 86 576 tys. zł, w tym:

przychody odsetkowe o kwotę 36 397 tys. zł,

przychody z tytułu prowizji o kwotę 29 280 tys. zł,

przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów 3 570 tys. zł,

pozostałe przychody operacyjne o kwotę 15 955 tys. zł,

wynik operacji finansowych o kwotę 1 374 tys. zł.

Wszystkie transakcje przeprowadzono na warunkach rynkowych.

## 17. Informacje

### o wspólnych przedsięwzięciach, które podlegają konsolidacji

Jednostki Grupy Banku Zachodniego WBK w 2003 roku nie uczestniczyły we wspólnych przedsięwzięciach z innymi podmiotami, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną.

## 18. Informacje

### o przychodach i kosztach prowadzenia przez bank działalności maklerskiej

W Grupie Banku Zachodniego WBK S.A. działalność maklerską prowadzą podmioty zależne – Dom Maklerski BZ WBK S.A. oraz BZ WBK Asset Management S.A. Przychody z działalności maklerskiej w roku 2003 wyniosły 50 597 tys. zł, a koszty – 48 462 tys. zł.

## 19. Informacje

### Informacje o odpisach należności nieściągalnych dokonanych w koszty, z podziałem na tytuły odpisów i sposób dokonania odpisu – w ciężar utworzonych rezerw, w ciężar kosztów na operacjach finansowych oraz w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, z wyszczególnieniem strat poniesionych z tytułu kredytów i pożyczek

Przy odpisywaniu wierzytelności stosuje się uregulowania wynikające z Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z 15 lutego 1992 roku z późniejszymi zmianami, zalecenia wynikające z przyjętej przez Zarząd banku 2 kwietnia 2003 roku polityki podatkowej w zakresie umarzania, odpisywania, spisywania centralnego

i sprzedaży wierzytelności, a do 1 lipca 2003 roku wykorzystywana była instrukcja odpisywania i umarzania wierzytelności w Banku Zachodnim WBK S.A. wprowadzona Zarządzeniem Członka Zarządu nr 221/2001 z 7 grudnia 2001 roku z późniejszymi zmianami. Od 2 lipca 2003 roku wykorzystywane są uregulowania wynikające z nowej Instrukcji odpisywania i umarzania wierzytelności w Banku Zachodnim WBK S.A. wprowadzonej Zarządzeniem Członka Zarządu nr 104/2003 z 26 czerwca 2003 roku.

Wyżej wymienione przepisy mówią o tym, że odpisaniu w ciężar rezerw podlegają jedynie wierzytelności, dla których utworzona rezerwa pokrywa cały kapitał podlegający odpisaniu (z wyjątkiem sytuacji, gdy odpisaniu podlegają wyłącznie odsetki).

W roku 2003 w Banku Zachodnim WBK S.A. umorzenie oraz spisanie w ciężar rezerw wyniosło 305.642 tys. zł (odpowiednio: 52.921 tys. zł, 217.527 tys. zł). W tej kwocie ujęto także wartość brutto sprzedanych wierzytelności w wysokości 35.194 tys. zł.

W tym samym okresie spółki BZ WBK Leasing S.A. i BZ WBK Finanse Et Leasing S.A. utworzyły rezerwy na należności nieściągalne w ciężar kosztów w wysokości 51 558 tys. zł.

## 20. Informacje o kosztach związanych z utworzeniem rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników, z wyszczególnieniem tytułów

Koszty związane z utworzeniem rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. według stanu na 31 grudnia 2003 roku wynosiły:

|                    |                   |
|--------------------|-------------------|
| rezerwa na premie  | – 10 409 tys. zł, |
| rezerwa na nagrody | – 8 500 tys. zł,  |
| rezerwa na ZUS     | – 3 559 tys. zł.  |

Koszty związane z utworzeniem rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników spółek zależnych według stanu na 31 grudnia 2003 roku wynosiły:

|                    |                |
|--------------------|----------------|
| rezerwa na premie  | – 427 tys. zł, |
| rezerwa na nagrody | – 587 tys. zł, |
| rezerwa na ZUS     | – 79 tys. zł.  |

## 21. Informacje o kosztach poniesionych na finansowanie pracowniczych programów emerytalnych

Grupa Banku Zachodniego WBK nie ponosi kosztów związanych z pracowniczymi programami emerytalnymi.

## 22. Informacje o prowadzonej działalności powierniczej

Bank Zachodni WBK S.A. świadczy usługi powiernicze na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z 9 sierpnia 1999 roku. Oferta usług powierniczych banku adresowana jest do krajowych osób fizycznych i prawnych, a także zagranicznych inwestorów instytucjonalnych obecnych na polskim rynku kapitałowym. W ramach działalności powierniczej bank między innymi prowadzi: rachunki papierów wartościowych, rozlicza transakcje, obsługuje wypłaty dywidend i odsetek, zapewnia wykup instrumentów dłużnych, wycenia portfele, wykonuje dyspozycje na podstawie otrzymanych pełnomocnictw oraz reprezentuje klientów na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy spółek publicznych. Bank pełni też obowiązki depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych. Oprócz Funduszu Inwestycyjnego ARKA Obligacji FIO, od 2003 roku w gronie klientów banku znajdują się ARKA Global Index 2007 FIZ oraz LUKAS Fundusz Stabilnego Wzrostu FIO, zarządzany i reprezentowany przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

## 23. Informacje o sekurytyzacji aktywów

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. nie stosuje sekurytyzacji aktywów.

## 24. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem za grupy zawodowe

31.12.2003 r.

Na 31 grudnia 2003 roku zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 7 416,83 etatów. Według stanu na ten dzień bank zatrudniał 7 462 osoby.

Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2003 ukształtowało się na poziomie 8 308,05 etatów. Przeciętne zatrudnienie w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. konsolidowanych metodą pełną za rok 2003 ukształtowało się na poziomie 356,31 etatów i 384 osób.

Struktura zatrudnienia w Banku Zachodnim WBK S.A. według wykształcenia

|      | Wykształcenie | Liczba osób | Odsetek |
|------|---------------|-------------|---------|
| 2003 | Wyższe        | 4 272       | 57,2 %  |
|      | Średnie       | 3 089       | 41,4 %  |
|      | Zawodowe      | 36          | 0,5 %   |
|      | Inne          | 65          | 0,9 %   |
|      | łącznie       | 7 462       | 100%    |

31.12.2002 r.

Na 31 grudnia 2002 roku zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 9 115,75 etatów. Według stanu na ten dzień bank zatrudniał 9 169 osób.

Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2002 ukształtowało się na poziomie 9 504,13 etatów oraz 9 569 osób. Przeważające zatrudnienie w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. konsolidowanych metodą pełną za rok 2002 ukształtowało się na poziomie 329,22 etatów i 356 osób.

| Struktura zatrudnienia w Banku Zachodnim WBK S.A. według wykształcenia | Wykształcenie | Liczba osób | Odsetek |
|--|---------------|-------------|---------|
| 2002   | Wyższe        | 4 649       | 50,7 %  |
|  | Średnie       | 4 321       | 47,1 %  |
|  | Zawodowe      | 72          | 0,8 %   |
|  | Inne          | 127         | 1,4 %   |
|  | łącznie       | 9 169       | 100%    |

## 25. Łączna wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych,

odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta,

bez względu na to, czy były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku,

a gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor – oddzielne informacje o wartości

wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych,

współzależnych i stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno).

A także zagregowane dane dotyczące pozostałych jednostek powiązanych w zakresie wynagrodzeń,

łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych członkom zarządu i organów nadzorczych

31.12.2003 r.

Łączna kwota wynagrodzeń wypłaconych członkom Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. w roku 2003 wyniosła 12 396 tys. zł, a członkom Rady Nadzorczej – 657 tys. zł.

Nikt z członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2003 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Łączna kwota wynagrodzeń dla osób zarządzających w spółkach zależnych Grupy BZ WBK w roku 2003 wyniosła 4 688 tys. zł.

31.12.2002 r.

Łączna kwota wynagrodzeń wypłaconych członkom Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. w roku 2002 wyniosła 8 867 tys. zł, a członkom Rady Nadzorczej – 403 tys. zł.

Nikt z członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2002 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Łączna kwota wynagrodzeń dla osób zarządzających w spółkach zależnych Grupy BZ WBK w roku 2002 wyniosła 3 483 tys. zł.

## 26. Wartości nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń

lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno) osobom zarządzającym i nadzorującym oraz pracownikom emitenta, odrębnie dla osób zarządzających, nadzorujących i pracowników oraz oddzielnie współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są powiązane osobiście osoby zarządzające i nadzorujące, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot. A także zagregowane dane dotyczące pozostałych jednostek powiązanych w zakresie korzystania z kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń przez pracowników, członków zarządu i organów nadzorczych, ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

31 grudnia 2003 roku

*Osoby zarządzające*

Według stanu na 31 grudnia 2003 roku członkowie Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. nie korzystali z pożyczek, kredytów i gwarancji udzielonych przez Bank Zachodni WBK S.A. oraz jednostki zależne i stowarzyszone.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. przez bank według stanu na 31 grudnia 2003 roku wyniosły 234 tys. zł oraz 25 tys. CHF.

Kredyty udzielone krewnym i powinowatym osób zarządzających w banku wyniosły 180 tys. zł i 30 tys. CHF. Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych członkom Zarządu wyniósł 6 tys. zł. Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.



#### *Pracownicy*

Stan zadłużenia pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 124 939 tys. zł, natomiast stan zadłużenia pracowników spółek zależnych i stowarzyszonych wobec banku – 3 633 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych pracownikom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł na 31 grudnia 2003 roku 20 002 tys. zł. Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

#### *31 grudnia 2002 roku*

Według stanu na 31 grudnia 2002 roku członkowie Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. nie korzystali z pożyczek, kredytów i gwarancji udzielonych przez Bank Zachodni WBK S.A. oraz jednostki zależne i stowarzyszone.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. przez bank według stanu na 31 grudnia 2002 roku wyniosły 33 tys. zł oraz w walucie 28 tys. CHF.

Kredyty udzielone krewnym i powinowatym osób zarządzających w banku wyniosły 149 tys. zł, 58 tys. CHF oraz 25 tys. euro. Wszystkie kredyty zostały udzielone na warunkach ogólnych oferty banku.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych pracownikom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł na 31 grudnia 2002 roku 21 492 tys. zł, a członkom Zarządu – 15 tys. zł. Pożyczki zostały udzielone pracownikom na ogólnie obowiązujących warunkach funduszu.

## **27. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres**

W okresie bieżącym nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny zostać ujęte w sprawozdaniu finansowym za rok 2003.

## **28. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym**

#### *Wydarzenia po dacie bilansu*

#### *Podwyższenie kapitału zakładowego BZ WBK Nieruchomości S.A.*

9 stycznia 2004 roku dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego BZ WBK Nieruchomości S.A. z siedzibą w Poznaniu – jednostki zależnej od Banku Zachodniego WBK S.A.

Wysokość kapitału zakładowego BZ WBK Nieruchomości S.A. po rejestracji podwyższenia wynosi 250 tys. zł. Ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich udziałów Banku Zachodniego WBK S.A. po zarejestrowaniu zmian wysokości kapitału zakładowego BZ WBK Nieruchomości S.A. wynosi 2 499, co stanowi 99,9% we wszystkich głosach.

#### *Objęcie akcji nowej emisji BZ WBK Finanse Et Leasing S.A.*

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BZ WBK Finanse Et Leasing Spółka Akcyjna 3 marca 2004 roku podjęło Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 5 mln zł poprzez emisję 50 tys. zwykłych akcji imiennych serii D IV emisji o numerach od 320 001 do 370 000. Bank Zachodni WBK S.A. przyjął ofertę objęcia 50 tys. akcji imiennych zwykłych serii D IV emisji o numerach od 320 001 do 370 000 o wartości nominalnej 100 złotych, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej obejmowanych akcji. Wszystkie akcje zostaną wydane w zamian za wkłady pieniężne. Akcje zostały zaoferowane BZ WBK S.A. w ramach subskrypcji prywatnej.

#### *Objęcie akcji nowej emisji BZ WBK Leasing S.A.*

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BZ WBK Leasing Spółka Akcyjna 3 marca 2004 roku podjęło Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 37 mln zł poprzez emisję 370 tys. uprzywilejowanych akcji imiennych serii F o numerach od 711 921 do 1 081 920. Bank Zachodni WBK S.A. przyjął ofertę objęcia 370 tys. akcji imiennych uprzywilejowanych serii F o numerach od 711 921 do 1 081 920 o wartości nominalnej 100 złotych, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej obejmowanych akcji. Wszystkie akcje zostaną wydane w zamian za wkłady pieniężne. Akcje zostały zaoferowane BZ WBK S.A. w ramach subskrypcji prywatnej.

Bank Zachodni WBK S.A., jako akcjonariusz spółek z Grupy Commercial Union, niniejszym informuje, że 4 marca 2004 roku walne zgromadzenie spółek z Grupy Commercial Union uchwaliło wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

#### *Wypłata dywidendy przez Grupę Commercial Union*

4 marca 2004 roku walne zgromadzenie spółek z Grupy Commercial Union uchwaliło wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. Bank Zachodni WBK S.A. otrzyma z tego tytułu łączną kwotę w wysokości 52 791 tys. zł, z tego od Commercial Union Polska – Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. 37 714 tys. zł, od Commercial Union Polska – Powszechne Towarzystwo Emerytalne BPH CU WBK S.A. 14 974 tys. zł, a od Commercial Union Polska – Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. 103 tys. zł. Dzień dywidendy ustalono na 4 maja 2004 roku.

#### *Zmiany zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków*

Z dniem 1 stycznia 2004 weszło w życie Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie zasad tworzenia

rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. 03.218.2147) zmieniające dotychczasowe zasady naliczania rezerw związanych z działalnością banków. Zmiany te odnoszą się do zasad określania limitów pomniejszeń ekspozycji kredytowych wynikających z tworzenia rezerw celowych. W wypadku Banku Zachodniego WBK wpływ ww. przepisu na poziom rezerw celowych jest nieistotny.

## 29. Informacje

### o znaczących zdarzeniach dotyczących roku obrotowego mających wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego

W Grupie Banku Zachodniego WBK nie wystąpiły znaczące zdarzenia roku obrotowego mające wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego.

## 30. Informacje

### o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów

W roku 2003 podmioty Grupy BZ WBK nie uczestniczyły w połączeniu.

## 31. Sprawozdanie finansowe

### i porównywalne dane finansowe,

przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego – jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%

Ostatnie lata w Polsce nie charakteryzowały się wskaźnikiem inflacji powyżej 20% w skali roku – skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat nie osiągnęła wartości 100% – w związku z powyższym nie wystąpiła potrzeba korygowania danych finansowych sprawozdania finansowego odpowiednim wskaźnikiem inflacji.

## 32. Zestawienie

### oraz objaśnienie różnic

między danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Przedstawione w raporcie rocznym Banku Zachodniego WBK S.A. dane za rok 2003 sporządzone zostały z zastosowaniem aktualnych zasad rachunkowości wynikających z aktualnie obowiązujących przepisów.

Zmiany prezentacji danych za 31 grudnia 2002 roku, których wprowadzenie miało na celu doprowadzenie tych danych do porównywalności z danymi za rok 2003, dotyczą ujęcia następujących pozycji:

| Pozycja bilansu   | 31.12.2002         |
|---|--------------------|
| "Rozliczenia międzyokresowe kosztów"<br>a "Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone"<br>(przychody pobierane z góry)   | 15 042             |
| Pozycja rachunku wyników<br>"Wynik operacji finansowych" a "Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodów"<br>(przychody i koszty ze sprzedaży akcji mniejszościowych) | 6 869              |
| "Pozostałe przychody operacyjne" a "Przychody z tytułu prowizji"<br>"Koszty działania banku" a "Koszty prowizji"  | 5 709<br>5 525     |
| Pozycje pozabilansowe (pozostałe)<br>Zmiana prezentacji zabezpieczeń otrzymanych<br>Zmiana prezentacji zobowiązań związanych z realizacją operacji kupna/sprzedaży  | 241 466<br>124 220 |

W bieżącym okresie sprawozdawczym depozyty jednodniowe typu tomnext i spotnext, wcześniej prezentowane w pozycji krótkoterminowych zobowiązań od sektora finansowego, zostały zaliczone do rachunków bieżących. Gdyby dokonano wyżej wymienionej zmiany prezentacyjnej za 2002 roku wartość rachunków bieżących wzrosłaby o 6 889 tys. zł po stronie zobowiązań od sektora finansowego.

## 33. Zmiany stosowanych zasad

### (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego,

dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

Skutki finansowe wynikające ze zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego zostały opisane w punkcie 32 Dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### 34. D o k o n a n e k o r e k t y

#### błędów podstawowych,

ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2003 nie ujęto żadnych korekt błędów podstawowych, ponieważ takie błędy nie wystąpiły.

### 35. W y s t ę p o w a n i e n i e p e w n o ś c i

#### co do możliwości kontynuowania działalności,

opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, i wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane, oraz opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę emitenta działań mających na celu eliminację niepewności

Nie ma przesłanek mogących sugerować niemożność kontynuowania działalności przez Grupę BZ WBK.

### 36. W p r z y p a d k u

#### sprawozdania finansowego sporządzonego za okres,

w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)

W 2003 roku nie nastąpiło połączenie spółek, w którym uczestniczyłby którykolwiek z podmiotów Grupy Banku Zachodniego WBK.

### 37. J e ż e l i e m i t e n t

#### nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

w dodatkowej nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji lub wyceny metodą praw własności, nazwę i siedzibę jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji, podstawowe

wskaźniki ekonomiczno-finansowe charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie oraz inne informacje, jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów

Bank Zachodni WBK S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

### 38. I n f o r m a c j e o k o r e k t a c h

#### oraz wielkości poszczególnych pozycji

sprawozdania finansowego, dla których przyjęto odmienne metody i zasady wyceny, w przypadku dokonywania odpowiednich przekształceń sprawozdania finansowego jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym do metod i zasad przyjętych przez jednostkę dominującą, a w przypadku odstąpienia od dokonywania przekształceń – uzasadnienie odstąpienia

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. za 2003 rok nie wystąpiły korekty wielkości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, dla których przyjęto odmienne metody i zasady wyceny niż przyjęte przez jednostkę dominującą.

### 39. J e ż e l i e m i t e n t

#### sporządzający skonsolidowane sprawozdanie finansowe

wyłącza na podstawie odrębnych przepisów jednostkę podporządkowaną z obowiązku objęcia konsolidacją lub metodą praw własności, w dodatkowej nocie objaśniającej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną wraz z danymi uzasadniającymi wyłączenia, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie oraz inne informacje wymagane na podstawie odrębnych przepisów

Skutki finansowe wynikające ze zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego zostały opisane w punkcie 32 Dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### 40. Ponadto

##### w przypadku innych dodatkowych informacji

niż wskazane powyżej, wymaganych na podstawie obowiązujących przepisów o rachunkowości,

lub innych informacji mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej,

wyniku finansowego i ich zmian – należy ujawnić te informacje w odpowiedniej części

sprawozdania finansowego

Znaczące postępowania sądowe prowadzone przez Bank Zachodni WBK S.A.

*Sprawa z powództwa Bieltex S.A. przeciwko Powiat Dzierżoniowski*

Sąd Okręgowy w Świdnicy, w sprawie z powództwa Bieltex S.A. w Bielawie przeciwko Powiat Dzierżoniowski (przy interwencji ubocznej banku po stronie powoda), wyrokiem z 11 lipca 2002 roku uznał powództwo, ustalając nieskuteczność oświadczenia pozwanego o odstąpieniu od umowy nabycia zbiornika wodnego "Sudety" (wartość przedmiotu sporu: 18 328 tys. zł). Wyrok ma dla banku bardzo istotne znaczenie z uwagi na to, że wiarygodność z tytułu zapłaty za zbiornik została w 1999 roku przelana przez Bieltex S.A. na rzecz Banku Zachodniego S.A. i na tej podstawie bank dokonał restrukturyzacji zadłużenia powoda, umarzając część jego zobowiązań kredytowych. Pozwany wniósł apelację od orzeczenia. Wyrokiem z 5 marca br. Sąd Apelacyjny oddalił apelację, utrzymując tym samym korzystny dla banku wyrok sądu I instancji.

*Sprawa z powództwa Powiat Dzierżoniowski przeciwko Bieltex S.A i BZ WBK S.A.*

Sprawa z powództwa Powiat Dzierżoniowski przeciwko ZB Bieltex w upadłości i Bankowi Zachodniemu WBK S.A. – wartość przedmiotu sporu 18 328 tys. zł (sprawa nie wykazywana wcześniej). Powiat Dzierżoniowski, pozwem z 24 lipca 2003 roku doręczonym bankowi 24 grudnia 2003 roku, wnosi o ustalenie treści księgi wieczystej z rzeczywistym stanem prawnym. Niniejszy pozew ma związek z toczącym się pomiędzy stronami odrębnym postępowaniem o stwierdzenie istnienia umowy kupna-sprzedaży z 17 września 1999 roku dotyczącej nabycia zbiornika wodnego "Sudety" (opisany wyżej). We wspomnianym odrębnym procesie sądy I i II instancji ustaliły ważność wskazanej wyżej umowy nabycia zbiornika wodnego "Sudety". Powiat Dzierżoniowski wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. W razie odrzucenia kasacji i utrzymania tym samym korzystnych orzeczeń sądów I i II instancji, proces wszczęty przez Powiat Dzierżoniowski 24 grudnia 2003 roku będzie bezprzedmiotowy. Istnieje duże prawdopodobieństwo zawieszenia tego postępowania do czasu rozstrzygnięcia skargi kasacyjnej przez Sąd Najwyższy.

*Sprawa z powództwa Syndyk Masy Upadłości ZZO S.A.*

Sąd Najwyższy w Warszawie wyrokiem z 20 marca 2002 roku uwzględnił wniosek kasację BZ WBK S.A. wniesioną od niekorzystnego dla banku orzeczenia sądu II instancji w sprawie z powództwa Syndyk Masy Upadłości ZZO S.A. w Złotoryi o zapłatę (wartość przedmiotu sporu: 5 mln zł) i przekazał sprawę Sądowi Apelacyjnemu do ponownego rozpoznania. Sąd Apelacyjny we Wrocławiu, po ponownym rozpoznaniu sprawy 17 października 2002 roku uchylił wyrok sądu I instancji z 10 lutego 1999 roku i zasądził na rzecz BZ WBK S.A. zwrot kosztów procesu za wszystkie instancje. Strona powodowa (Syndyk Masy Upadłości ZZO S.A. w Złotoryi) wniosła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. Bank złożył odpowiedź na kasację. Kasacja została przez Sąd Najwyższy odrzucona. Wyrok Sądu Apelacyjnego z 17 października 2002 roku uprawomocnił się, w konsekwencji powództwo Syndyka Masy Upadłości ZZO S.A. w Złotoryi będzie rozpatrywane od początku. Wciąż nie wyznaczono terminu ponownego rozpoznania sprawy.

*Sprawa z powództwa Agrofirma Spółdzielcza przeciwko BZ WBK S.A.*

Wartość przedmiotu sporu – 3 760 tys. zł. Agrofirma Spółdzielcza we Wroniawach, pozwem z 10 maja 2002 roku, doręczonym bankowi 23 grudnia 2002 roku, wniosła o zapłatę na swoją rzecz kwoty 3 760 tys. zł z ustawowymi odsetkami za okres od 9 maja 2002 roku do dnia zapłaty. Na powyższą kwotę składa się kwota rzekomej szkody w wysokości 3 506 tys. zł z tytułu rozliczenia przez bank terminowych transakcji walutowych oraz odsetki za okres od 28 grudnia 2001 roku do 8 maja 2002 roku w kwocie 254 tys. zł. Powód podnosi, iż bank dokonał 28 grudnia 2001 roku zamknięcia i rozliczenia transakcji z datą waluty na ten dzień w sposób bezprawny, tj. bez złożenia w tym dniu jakiegokolwiek dodatkowej dyspozycji przez powoda. Powód podnosi ponadto zarzut podstępnego nakłonienia go przez pracownika banku do zawierania transakcji kupna-sprzedaży walut. Powód rzekomo był zapewniany o zyskowności zawieranych transakcji i możliwości ich "rolowania", gdyby miały przynieść powodowi stratę. Bank przeprowadził szczegółowe postępowanie wyjaśniające i w jego ocenie zarzuty sformułowane przez Agrofirmę Spółdzielczą są bezzasadne, nie znajdują potwierdzenia w faktach i dokumentach, a liczne twierdzenia pełnomocnika powoda mijają się z prawdą.

6 stycznia 2003 roku bank złożył obszerną odpowiedź na pozew. Bank utworzył też rezerwę na należność sporną w wysokości 1 500 tys. zł. Toczy się postępowanie dowodowe przed sądem I instancji.

*Sprawa z powództwa Centrum Leasingu i Finansów CLIF S.A. przeciwko BZ WBK S.A.*

Sprawa z powództwa Centrum Leasingu i Finansów CLIF S.A. z siedzibą w Warszawie przeciwko Bankowi Zachodniemu WBK S.A., wartość przedmiotu sporu – 2 738 tys. zł (sprawa nie wykazywana wcześniej). Centrum Leasingu i Finansów CLIF S.A., pozwem z 19 maja 2003 roku wniosło o zapłatę kwoty 2 738 tys. zł, stanowiącej różnicę pomiędzy sumą wartości przedmiotów przewłaszczonych na rzecz banku tytułem zabezpieczenia oraz wartości scedowanych na rzecz banku wierzytelności z umów leasingowych CLIF S.A. Bank wniósł odpowiedź na pozew. Utworzona rezerwa wynosi 1 873 tys. zł.

| Struktura walutowa<br>aktywów i pasywów<br>Banku Zachodniego WBK S.A. | Składniki<br>pozycji<br>walutowej<br>bilansowa<br>długa<br>(+) | Składniki<br>pozycji<br>walutowej<br>bilansowa<br>krótka<br>(-) | Składniki<br>pozycji<br>walutowej<br>indeksowana<br>długa<br>(+) | Składniki<br>pozycji<br>walutowej<br>indeksowana<br>krótka<br>(-) | tys. zł |
|---|--|---|--|---|---------|
| HUF   | 112  | -   | -  | -   |         |
| CZK   | 1 083  | -   | -  | -   |         |
| EEK   | 1  | -   | -  | -   |         |
| AUD   | 1 388  | -   | -  | -   |         |
| JPY   | 8 165  | -   | -  | -   |         |
| USD   | -  | 927 764   | -  | -   |         |
| CAD   | 80   | -   | -  | -   |         |
| GBP   | -  | 1 725   | -  | -   |         |
| DKK   | -  | 1 033   | -  | -   |         |
| NOK   | 1 665  | -   | -  | -   |         |
| CHF   | 1 287 381  | -   | -  | -   |         |
| SEK   | 22 742   | -   | -  | -   |         |
| EUR   | 851 914  | -   | -  | -   |         |
| Razem   | 2 174 531  | 930 522   | -  | -   |         |

|       | Składniki<br>pozycji<br>walutowej<br>pozabilansowa<br>długa<br>(+) | Składniki<br>pozycji<br>walutowej<br>pozabilansowa<br>krótka<br>(-) | tys. zł |
|-------|--|---|---------|
| HUF   | -  | -   |         |
| CZK   | -  | 1 237   |         |
| JPY   | -  | 8 220   |         |
| AUD   | -  | 1 404   |         |
| USD   | 927 383  | -   |         |
| GBP   | 2 001  | -   |         |
| DKK   | 820  | -   |         |
| NOK   | -  | 1 513   |         |
| CHF   | -  | 1 286 230   |         |
| SEK   | -  | 22 873  |         |
| EUR   | -  | 852 958   |         |
| Razem | 930 204  | 2 174 435   |         |