

**Sprawozdanie finansowe
Banku Zachodniego WBK S.A.
za 2007 rok**

Szanowni Państwo,

ubiegły rok był najlepszym okresem w historii Banku Zachodniego WBK. W 2007 roku nie tylko wypracowaliśmy najlepszy wynik finansowy, ale także rozpoczęliśmy proces znacznego zwiększania skali naszej działalności. Otwarcie pięćdziesięciu nowych oddziałów, powołanie Centrów Bankowości Przedsiębiorstw, private banking, rozwój bankowości korporacyjnej i direct banking, wdrożenie systemu bezpiecznych płatności w Internecie – to tylko kilka spośród najważniejszych projektów ubiegłego roku. Ich efekty będą rzutowały na pozycję Banku Zachodniego WBK w najbliższych latach.

W 2007 roku Bank Zachodni WBK wypracował zysk brutto w wysokości 979 mln zł, o 31% wyższy niż rok wcześniej. W tym samym czasie zysk na akcję wzrósł do 11,09 zł, podczas gdy ta sama wartość dla 2006 roku wyniosła 8,13 zł, a wskaźnik zwrotu na kapitale wyniósł 26,6%. Mimo znaczącego wzrostu skali działalności, znaczącego zwiększenia sieci naszych placówek i zwiększenia liczby zatrudnionych, udało nam się w ubiegłym roku zmniejszyć wskaźnik kosztów do dochodów z 60,5% w 2006 roku do 58,5%. Bank Zachodni WBK wykazuje – to już nasza tradycja – najlepszy w sektorze bankowym wskaźnik kredytów niepracujących, który w ciągu 2007 roku obniżyliśmy po raz kolejny z 5,2% do zaledwie 2,8%.

Wśród źródeł naszego sukcesu w 2007 roku trzeba wymienić dynamiczny wzrost wolumenów kredytowych, znaczący przyrost bazy depozytowej, wzrost aktywów netto funduszy inwestycyjnych i imponujący rozwój perspektywicznych linii biznesowych: produktów bancassurance, usług doradczych i emisyjnych na rynku kapitałowym, obsługi obcych instytucji finansowych.

Bank Zachodni WBK zdobył w 2007 roku wiele cennych nagród. W tym miejscu, w dokumencie kierowanym przede wszystkim do inwestorów, warto przytoczyć jedną. W minionym roku otrzymaliśmy tytuł „Spółka godna zaufania” w czwartej edycji ratingu spółek giełdowych, który został przygotowany przez Kapitułę Inwestorów Instytucjonalnych oraz Polski Instytut Dyrektorów.

Sukces 2007 roku byłby niemożliwy bez bardzo harmonijnej współpracy z Radą Nadzorczą Banku Zachodniego WBK. Za tę współpracę, za wysoko postawioną poprzeczkę, serdecznie członkom Rady dziękuję. Słowa szczególnego uznania należą się pracownikom Banku Zachodniego WBK, których kreatywność, zaangażowanie i profesjonalne przygotowanie utorowały Bankowi Zachodniemu WBK drogę do osiągnięcia najwyższego w naszej historii zysku.

Gorąco za to dziękuję.

Spis treści

1.	Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.	7
2.	Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.	8
3.	Zestawienie zmian w kapitałach Banku Zachodniego WBK S.A.	9
4.	Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A.	10
	Noty objaśniające do sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.	11
5.	Informacje ogólne o emitencie	11
6.	Zasady rachunkowości	12
7.	Zarządzanie ryzykiem	27
8.	Przychody i koszty odsetkowe	48
9.	Przychody i koszty prowizyjne	48
10.	Przychody z tytułu dywidend	49
11.	Wynik handlowy i rewaluacja	49
12.	Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	49
13.	Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	49
14.	Pozostałe przychody operacyjne	49
15.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	50
16.	Koszty pracownicze	50
17.	Koszty działania banku	50
18.	Pozostałe koszty operacyjne	50
19.	Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	51
20.	Zysk na akcję	51
21.	Gotówka i operacje z bankiem centralnym	51
22.	Należności od banków	52
23.	Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	52
24.	Pochodne instrumenty zabezpieczające	53
25.	Należności od klientów	54
26.	Inwestycyjne aktywa finansowe	54
27.	Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone	55
28.	Wartości niematerialne	58
29.	Rzeczowe aktywa trwałe	60
30.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62
31.	Pozostałe aktywa	62
32.	Zobowiązania wobec banków	63
33.	Zobowiązania wobec klientów	63
34.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	64
35.	Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	64
36.	Pozostałe pasywa	64
37.	Kapitał akcyjny	65
38.	Pozostałe fundusze	66
39.	Kapitał z aktualizacji wyceny	66
40.	Rachunkowość zabezpieczeń	67
41.	Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	68
42.	Wartość godziwa	68
43.	Zobowiązania warunkowe	70
44.	Aktywa stanowiące zabezpieczenie	71
45.	Działalność powiernicza	71
46.	Leasing finansowy i operacyjny	72
47.	Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych - informacja dodatkowa	73
48.	Podmioty powiązane	73
49.	Informacje o liczbie i wartości wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych	82
50.	Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych	82
51.	Podmioty współzależne	83
52.	Wydarzenia po dacie bilansu	83
53.	Świadczenia na rzecz pracowników	83

54.	Płatności w formie akcji	84
55.	Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.....	85
56.	Dywidenda na akcję.....	86
57.	Wartości szacunkowe.....	86

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

		od 01.01.2007 do 31.12.2007	od 01.01.2006 do 31.12.2006
	za okres		
Przychody odsetkowe		1 957 840	1 533 606
Koszty odsetkowe		(775 402)	(576 249)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 8	1 182 438	957 357
Przychody prowizyjne		1 000 083	871 979
Koszty prowizyjne		(81 502)	(60 323)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 9	918 581	811 656
Przychody z tytułu dywidend	Nota 10	177 978	98 712
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 11	52 271	27 062
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 12	(25 784)	11 661
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	Nota 13	12 735	14 717
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 14	38 459	32 088
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 15	565	(26 126)
Koszty operacyjne w tym:		(1 378 213)	(1 181 965)
Koszty pracownicze i koszty działania banku	Nota 16,17	(1 224 905)	(995 781)
Amortyzacja		(127 264)	(153 008)
Pozostałe koszty operacyjne	Nota 18	(26 044)	(33 176)
Wynik operacyjny		979 030	745 162
Zysk przed opodatkowaniem		979 030	745 162
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 19	(169 556)	(152 367)
Zysk za okres		809 474	592 795
Zysk na akcję	Nota 20		
Podstawowy (zł/akcja)		11,09	8,13
Rozwodniony (zł/akcja)		11,07	8,12

2. Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.

		na dzień	31-12-2007	31-12-2006
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	Nota 21		2 206 259	1 534 469
Należności od banków	Nota 22		2 563 755	3 149 267
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 23		1 148 659	1 048 010
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 24		41 410	19 956
Należności od klientów	Nota 25		22 150 633	16 172 354
Inwestycyjne aktywa finansowe	Nota 26		9 698 307	7 993 770
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone	Nota 27		155 967	186 318
Wartości niematerialne	Nota 28		102 906	127 101
Rzeczowy majątek trwały	Nota 29		528 027	483 594
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			37 950	947
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 30		312 700	346 508
Pozostałe aktywa	Nota 31		248 674	270 724
Aktywa razem			39 195 247	31 333 018
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków	Nota 32		3 145 395	1 960 144
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 24		7 613	12 912
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 23		1 000 787	246 875
Zobowiązania wobec klientów	Nota 33		30 264 734	24 481 996
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 34		99 348	95 897
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 35		188 620	282 196
Pozostałe pasywa	Nota 36		637 981	639 754
Zobowiązania razem			35 344 478	27 719 774
Kapitały				
Kapitał akcyjny	Nota 37		729 603	729 603
Pozostałe fundusze	Nota 38		1 951 251	1 785 744
Kapitał z aktualizacji wyceny	Nota 39		360 441	505 102
Wynik roku bieżącego			809 474	592 795
Kapitały razem			3 850 769	3 613 244
Pasywa razem			39 195 247	31 333 018

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

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał własny				Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny			
Kapitały według stanu na 31.12.2006	729 603	1 785 744	505 102	592 795	3 613 244	
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	14 470	-	14 470	
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(193 379)	-	(193 379)	
płatności w formie akcji	-	10 474	-	-	10 474	
(zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	34 248	-	34 248	
zysk netto	-	-	-	809 474	809 474	
Razem dochody w 2007 roku	-	10 474	(144 661)	809 474	675 287	
odpis na dywidendy za 2006 rok	-	-	-	(437 762)	(437 762)	
odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	155 033	-	(155 033)	-	
Stan na 31.12.2007	729 603	1 951 251	360 441	809 474	3 850 769	

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 360 441 tys. zł znajduje się wycena netto dłużnych papierów wartościowych w wysokości (83 803) tys. zł oraz wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 444 244 tys. zł.

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał własny				Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny			
Kapitały według stanu na 31.12.2005	729 603	1 950 396	239 495	269 436	3 188 930	
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	306 585	-	306 585	
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(38 528)	-	(38 528)	
płatności w formie akcji	-	3 674	-	-	3 674	
(zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(2 450)	-	(2 450)	
zysk netto	-	-	-	592 795	592 795	
Razem dochody w 2006 roku	-	3 674	265 607	592 795	862 076	
odpis na dywidendy za 2005 rok	-	-	-	(437 762)	(437 762)	
transfer z kapitału rezerwowego	-	(168 326)	-	168 326	-	
Stan na 31.12.2006	729 603	1 785 744	505 102	592 795	3 613 244	

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 505 102 tys. zł znajduje się wycena netto dłużnych papierów wartościowych w wysokości 73 012 tys. zł oraz wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 432 090 tys. zł.

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

	od 01.01.2007 do 31.12.2007	od 01.01.2006 do 31.12.2006
	za okres	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	979 030	745 162
Korekty razem:	1 943 410	1 434 757
Amortyzacja	127 264	153 008
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	(854)	(3 742)
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	(89 587)	61 881
Przychody z tytułu dywidend	(177 978)	(98 712)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(15 994)	(19 880)
Zmiany stanu rezerw	32 670	24 786
Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	626 510	1 242 886
Zmiana stanu należności od banków	596 480	445 992
Zmiana stanu należności od klientów	(5 978 279)	(3 266 030)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 185 251	(331 014)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	5 801 894	3 575 684
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 451	2 862
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 022	(1)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	63 063	(210 098)
Podatek zapłacony	(235 363)	(143 946)
Inne korekty	2 860	1 081
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	2 922 440	2 179 919
Wpływy	3 096 998	1 772 800
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	46 780	71 054
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	2 866 290	1 599 209
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 944	3 682
Dywidendy otrzymane	177 978	98 712
Inne wpływy inwestycyjne	6	143
Wydatki	(4 875 298)	(2 510 113)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(4 741 120)	(2 426 437)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(127 757)	(81 337)
Inne wydatki inwestycyjne	(6 421)	(2 339)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	(1 778 300)	(737 313)
Wpływy	-	-
Wydatki	(461 382)	(491 274)
Spląty kredytów długoterminowych	(19 156)	(49 980)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(437 762)	(437 762)
Inne wydatki finansowe	(4 464)	(3 532)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(461 382)	(491 274)
Przepływy pieniężne netto, razem	682 758	951 332
Środki pieniężne na początek okresu	1 542 716	591 384
Środki pieniężne na koniec okresu	2 225 474	1 542 716

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.

5. Informacje ogólne o emitencie

Bank Zachodni WBK S.A. jest bankiem mającym siedzibę w Polsce: 50-950 Wrocław, Rynek 9/11, NIP 896-000-56-73, REGON 930041341, zarejestrowanym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z numerem KRS:0000008723.

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

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

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego

		w PLN		w EUR	
		od 01.01.2007 za okres: do 31.12.2007	od 01.01.2006 do 31.12.2006	od 01.01.2007 do 31.12.2007	od 01.01.2006 do 31.12.2006
dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Przychody odsetkowe	1 957 840	1 533 606	518 386	393 323
II	Przychody prowizyjne	1 000 083	871 979	264 796	223 636
III	Wynik operacyjny	979 030	745 162	259 222	191 111
IV	Zysk przed opodatkowaniem	979 030	745 162	259 222	191 111
V	Zysk (strata) netto	809 474	592 795	214 328	152 034
VI	Przepływy pieniężne netto, razem	682 758	951 332	180 777	243 988
VII	Aktywa razem	39 195 247	31 333 018	10 942 280	8 178 382
VIII	Zobowiązania wobec banków	3 145 395	1 960 144	878 111	511 627
IX	Zobowiązania wobec klientów	30 264 734	24 481 996	8 449 116	6 390 164
X	Zobowiązania razem	35 344 478	27 719 774	9 867 247	7 235 272
XI	Kapitały własne	3 850 769	3 613 244	1 075 033	943 110
XII	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	52,78	49,52	14,73	12,93
XIV	Współczynnik wypłacalności	11,36%	13,79%		
XV	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	11,09	8,13	2,94	2,09
XVI	Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	11,07	8,12	2,93	2,08
XVII	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	3,00	6,00	0,84	1,57

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych –3,5820 kurs NBP z dnia 31.12.2007 oraz 3,8312 kurs NBP z dnia 31.12.2006 r
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 31.12.2007 – 3,7768 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2007 roku, 3,8991 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2006 roku

6. Zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za okres zakończony 31 grudnia 2007 zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Wcześniejsze zastosowanie standardów, które nie są jeszcze obowiązujące

IFRIC 11 *Grupa kapitałowa a płatności w formie akcji własnych* wprowadzony Rozporządzeniem Komisji (WE) nr 611/2007 z dnia 11 czerwca 2007 nie jest jeszcze obowiązująca i będzie miała zastosowanie dla okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2008. Bank nie dokonał wcześniejszego zastosowania postanowień tej interpretacji.

Pozostałe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji wydanych przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zarówno te zatwierdzone i nie obowiązujące za bieżący okres sprawozdawczy bądź oczekujące na zatwierdzenie przez Komisję Europejską, albo nie mają zastosowania do sprawozdania finansowego Banku, albo też nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

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

Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej, zostały zastosowane dla wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych dokonano następujących istotnych zmian prezentacyjnych w porównaniu z 2006 rokiem:

a) w rachunku zysków i strat:

- zmiana prezentacji odsetek od IRS zabezpieczających w kwocie 7 613 tys. zł ujmowanych obecnie w wyniku odsetkowym, a prezentowanych w raporcie za 2006 rok w pozycji „Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat”
- ujęcia pozostałych prowizyjnych przychodów walutowych prezentowanych obecnie w „Przychodach z tytułu prowizji” natomiast w okresie porównywalnym w „Wyniku z pozycji wymiany” w kwocie 188 333 tys. zł
- ujęcia pozostałego dochodu z transakcji walutowych międzybankowych prezentowanych obecnie w pozycji „Wynik handlowy i rewaluacja” prezentowanych w 2006 roku w pozycji „Wynik z pozycji wymiany” w kwocie 17 378 tys. zł
- zmiana prezentacji „Wyniku z transakcji zabezpieczanych i zabezpieczających” w wysokości 2 998 tys. zł, obecnie ujmowanych w „Wyniku na pozostałych instrumentach finansowych”, natomiast w okresie porównywalnym ujmowanym w wydzielonej pozycji w rachunku zysków i strat
- zmiana prezentacji dochodu z realizacji opcji na Euroindex prezentowanych w okresie porównywalnym w pozycji „Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat” w kwocie 5 116 tys. zł a obecnie ujmowanych w „Kosztach odsetkowych”.

b) w bilansie:

- przeklasyfikowanie odsetek od wyceny instrumentu finansowego IRS do pozycji „Pochodne instrumenty zabezpieczające” w wysokości 16 948 tys. zł po stronie aktywów oraz 3 024 tys. zł po stronie pasywów,
- przeklasyfikowanie obligacji komercyjnych do pozycji „Należności od klientów” w wysokości 34 622 tys. zł ujmowanych poprzednio w pozycji „Inwestycyjne aktywa finansowe”,
- zmiana prezentacji przychodzących i wychodzących transakcji SWIFT, które obecnie, po znettowaniu, wynoszą zero.

Ponadto, w związku z zastosowaniem MSSF-a 7 dokonano następujących zmian prezentacyjnych w bilansie:

- przeklasyfikowanie handlowych instrumentów pochodnych do pozycji „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” w wysokości 362 755 tys. zł ujmowanych poprzednio w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”,

- przeklasyfikowanie handlowych instrumentów pochodnych do pozycji „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu” w kwocie 241 869 tys. zł ujmowanych poprzednio w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”,
- zmiana ujęcia „Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu” w wysokości 15 629 tys. zł prezentowanych obecnie w pozycji „Należności od klientów”.
- zmiana ujęcia „Zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu” w wysokości 1 230 682 tys. zł prezentowanych obecnie w pozycjach „Zobowiązania wobec banków”, „Zobowiązania wobec klientów” oraz „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu”.

Powyższe zmiany zostały uwzględnione w danych porównywalnych prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Waluty obce

Transakcje w walutach obcych

Transakcje w walutach obcych są przeliczane po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Wynikające z tych transakcji aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, przeliczane są po kursie obowiązującym w danym dniu bilansowym. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane w wartości godziwej, przeliczane są na walutę, w której sporządzane jest sprawozdanie finansowe po kursie, który obowiązywał na dzień ustalenia ich wartości godziwej. Różnice kursowe powstające z przeliczenia rozpoznawane są w rachunku zysków i strat z wyjątkiem różnic kursowych powstających z przeliczenia instrumentów kapitałowych innych jednostek zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Bank klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

- (a) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu.

Składniki aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:

- (i) nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie;

- (ii) częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków;
 - (iii) instrumentami pochodnymi z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi.
- (b) Przy początkowym ujęciu został wyznaczony przez Bank jako wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktualnie w Banku nie występuje ta kategoria instrumentów finansowych.

Kredyty i należności

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Inne zobowiązania finansowe

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

Ujmowanie

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

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

Kredyty są rozpoznawane w momencie wypłaty środków do kredytobiorcy.

Wyłączenia

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

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

Transakcje repo i reverse repo

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

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

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

Wycena

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

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

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

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

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

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

Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

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

- zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, kwalifikowanego jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmuje się w przychodach lub kosztach,
- zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu, kiedy skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w kapitale własnym ujmuje się w rachunku zysków i strat. Jednakże odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej ujmuje się w rachunku zysków i strat. Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania.

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

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

Kompensowanie instrumentów finansowych

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

Bank zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń w następujących sytuacjach:

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

Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów (zdarzenie powodujące stratę), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Wskazanie pojedynczego zdarzenia powodującego utratę wartości może nie być możliwe. Utratę wartości może raczej spowodować złożony efekt kilku zdarzeń. Nie

ujmuje się strat oczekiwanych w wyniku przyszłych zdarzeń bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich zajścia. Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane informacje dotyczące następujących zdarzeń powodujących stratę:

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

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

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

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

Analiza utraty wartości jest przeprowadzana:

- w odniesieniu do indywidualnych ekspozycji kredytowych stanowiących istotne pozycje sprawozdawcze (powyżej 2 mln złotych),
- w odniesieniu do portfela ekspozycji kredytowych, które indywidualnie nie są istotne.

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

Jeżeli Bank stwierdzi, że nie istnieją obiektywne dowody utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący czy też nie, to włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia je pod względem utraty

wartości. Aktywa ocenione indywidualnie pod względem utraty wartości, w przypadku, których Bank dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości lub postanawia taki odpis dalej ujmować, nie są uwzględniane w łącznej ocenie utraty wartości.

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

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

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

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

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

Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

Zobowiązania pozabilansowe

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

Rzeczowe aktywa trwałe***Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych***

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

Aktywa będące przedmiotem umów leasingu

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

Szacowane okresy użytkowania są następujące:

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

Wartości niematerialne**Oprogramowanie komputerowe**

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

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

Pozostałe wartości niematerialne

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

Późniejsze nakłady

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

Amortyzacja

Amortyzacja jest ujmowana w rachunku zysków i strat przy użyciu metody liniowej w szacowanym okresie użytkowania poszczególnych składników wartości niematerialnych. Pozostałe wartości niematerialne są amortyzowane od daty ich oddania do użytkowania. Szacowany okres użytkowania wynosi:

- koszty wytworzenia oprogramowania 3 - 5 lat
- oprogramowanie komputerowe 3 - 5 lat

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

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

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

Otrzymane pożyczki

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

Zobowiązania

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

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

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

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

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwalna w przypadku innych aktywów jest wartością większą od wartości godziwej minus koszty sprzedaży i wartości użytkowej. W celu wyznaczenia wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy użyciu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która

odzwierciedla bieżące oczekiwania rynku, co do wartości pieniądza oraz specyficznego ryzyka w odniesieniu do danego aktywa.

Kapitały

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

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

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

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

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, z uwzględnieniem podatku dochodowego odroczonego. Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

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

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

Dywidendy

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

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Długoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

Płatności w formie akcji

BZWBK wprowadził program motywacyjny polegający na płatności w formie akcji. Dla praw do akcji przyznanych po 7 listopada 2002 roku (MSSF 2.53), wartość godziwa usług świadczonych przez pracowników jest mierzona w odniesieniu do wartości godziwej przyznanych praw według wartości na dzień przyznania. Koszty usług świadczonych przez pracowników w zamian za przyznane prawa są rozpoznawane w rachunku zysków i strat, w okresie, w którym uprawnieni je nabywają bezwarunkowo. Kwota ujęta w kosztach jest określona w odniesieniu do wartości godziwej przyznanych praw. Wartość godziwa praw jest ustalana w oparciu o modele wyceny płatności w formie akcji, które uwzględniają cenę wykonania, cenę akcji na dzień przyznania, stopę dyskontową - stopę wolną od ryzyka, oczekiwaną zmienność ceny akcji w okresie trwania programu oraz inne właściwe czynniki wpływające na wartość godziwą.

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

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

Rezerwy

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

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

Wynik z tytułu odsetek

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

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

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

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

W przypadku aktywów finansowych, dla których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, przychody odsetkowe są naliczane od wartości bieżącej należności (to jest wartości pomniejszonej o odpis aktualizujący wartość) przy zastosowaniu stopy procentowej użytej do zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla celów oszacowania straty z tytułu utraty wartości.

Wynik z tytułu prowizji

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej są opisane powyżej.

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

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

Wynik handlowy

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

Przychody z tytułu dywidend

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

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych

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

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

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

Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

Podatek dochodowy od osób prawnych

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

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

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

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

7. Zarządzanie ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem

BZWBK jest narażony na szereg ryzyk związanych z bieżącą działalnością. Obejmują one między innymi ryzyko kredytowe, rynkowe, płynności i operacyjne. Celem zarządzania ryzykiem jest zapewnienie, iż BZWBK powiększając wartość dla akcjonariuszy będzie podejmował ryzyko w sposób świadomy i kontrolowany. Polityki zarządzania ryzykiem są opracowywane w celu identyfikacji i pomiaru podejmowanego ryzyka, a także dla regularnego ustalania odpowiednich limitów ograniczających skalę narażania się na te ryzyka. BZWBK na bieżąco

modyfikuje i poszerza sposoby zarządzania ryzykiem dla uwzględnienia zmian na rynku, produktów, środowiska regulacyjnego oraz rozwijających się dobrych praktyk branżowych.

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

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

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

Ryzyko operacyjne

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

Podobnie jak w innych instytucjach finansowych, ryzyko operacyjne dotyczy prawie wszystkich działań podejmowanych przez Bank, w tym czynności realizowanych przez podmioty zewnętrzne w ramach outsourcingu oraz wykonywanych we współpracy ze stronami trzecimi. Każda jednostka organizacyjna ponosi pełną odpowiedzialność za identyfikację oraz zarządzanie ryzykiem operacyjnym w zakresie swojej działalności. Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest minimalizacja prawdopodobieństwa wystąpienia niespodziewanych niekorzystnych zdarzeń.

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

Powołany przez zarząd banku Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCo) wyznacza kierunek działań strategicznych z zakresu ryzyka operacyjnego, m.in. w obszarze ciągłości biznesowej, bezpieczeństwa informacji i zapobiegania przestępstwom. Komitet ORMCo stanowi forum, na którym prowadzi się oficjalne dyskusje na temat problematyki ryzyka operacyjnego, określa i monitoruje cele zarządzania ryzykiem operacyjnym, a także ustala priorytety w sprawach wysokiego ryzyka. Wyniki tych prac przekazywane są zarządowi banku.

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

- Identyfikacja i szacowanie ryzyka operacyjnego

Jednostki organizacyjne, stosując samoocenę ryzyka operacyjnego, identyfikują ryzyka występujące w ich procesach, systemach lub produktach, szacują ryzyka pod kątem prawdopodobieństwa i konsekwencji wystąpienia potencjalnych zagrożeń (na poziomie inherentnym i rezydualnym), opisują stosowane mechanizmy kontrolne. W ramach przeglądu samooceny dokonywana jest analiza

potencjalnych zagrożeń mających wpływ na działalność banku. Dla zidentyfikowanych w procesie samooceny ryzyk z wysoką wyceną rezydualną, opracowywane są odpowiednie plany działań, które podlegają kwartalnemu przeglądowi na posiedzeniach Komitetu ORMCo.

- Raportowanie i wyciąganie wniosków ze zdarzeń operacyjnych

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

- Analiza wskaźników ryzyka

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

- Plany utrzymania ciągłości biznesowej (BCM)

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

- Okresowa sprawozdawczość dla zarządu i rady nadzorczej banku

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

- Ubezpieczenie

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

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

Ryzyko kredytowe

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

Ryzyko kredytowe banku wynika głównie z działalności kredytowej na rynku detalicznym, korporacyjnym i międzybankowym. Jest ono zarządzane w ramach polityki ustalonej przez zarząd na bazie przyjętych procedur

kredytowych oraz poprzez system limitów kompetencyjnych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia kadry zarządzającej. Stosowany przez bank wewnętrzny system monitoringu oraz klasyfikacji kredytów umożliwia wczesne wykrywanie sytuacji grożących pogorszeniem jakości portfela kredytowego.

Forum Polityk Kredytowych

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

Polityki kredytowe

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

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

Klasyfikacja kredytowa

Bank dynamicznie rozwija stosowane narzędzia do oceny ryzyka kredytowego, dostosowując je do rekomendacji Komitetu Bazylejskiego oraz Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/ Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Działania te prowadzone są w oparciu o doświadczenie i dobre praktyki Grupy AIB przy istotnym wsparciu zewnętrznych firm doradczych o międzynarodowej reputacji.

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

Tworzenie rezerw

W Banku Zachodnim WBK S.A. rezerwy tworzone są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych, która zostaje uznana w przypadku, gdy bank posiada obiektywny dowód na to, że nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z zawartą umową kredytową. Utrata wartości mierzona jest na podstawie szacunkowej, możliwej do odzyskania kwoty. Analizując możliwą utratę wartości należności kredytowych, bank stosuje podejście indywidualne oraz portfelowe.

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

Testy warunków skrajnych ryzyka kredytowego

Testy warunków skrajnych są jednym z elementów procesu zarządzania ryzykiem kredytowym, służącym do oceny potencjalnego wpływu na sytuację Banku zdarzeń zachodzących w jego otoczeniu, a także możliwych zmian we wskaźnikach finansowych i makroekonomicznych, bądź zmian w profilu ryzyka. W ramach testów

przeprowadzana jest ocena potencjalnych zmian jakości kredytowej portfeli kredytowych, w sytuacji wystąpienia niekorzystnych zdarzeń. Proces ten dostarcza także informacji zarządczej o adekwatności ustalonych limitów i alokowanego kapitału wewnętrznego.

Zwrot z ryzyka

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

Proces podejmowania decyzji kredytowych

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

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

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

Przeglądy kredytowe

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

Koncentracja ryzyka kredytowego

Bank Zachodni WBK S.A. przestrzega norm wynikających z Ustawy Prawo Bankowe określających wielkości koncentracji wierzytelności obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie. Według danych na dzień 31.12.2007 maksymalne limity dla Banku zgodnie z art. 71 Ustawy Prawo Bankowe wynosiły:

- 603 173 tys. zł (według przepisów 20% funduszy własnych banku) w przypadku zaangażowania w podmioty zależne lub dominujące, lub zależne od podmiotu dominującego wobec Banku,
- 753 967 tys. zł (według przepisów 25% funduszy własnych banku) w pozostałych przypadkach.

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

Przeprowadzona na dzień 31.12.2007 analiza koncentracji zaangażowań, wykazała, że Bank nie posiada zaangażowań, które przekraczałyby limity wyznaczone przez ustawodawcę.

Na koniec 2007 r. Bank posiadał zaangażowanie kredytowe (łącznie bilansowe i pozabilansowe) przekraczające 10% funduszy własnych wobec 8 podmiotów, (z czego 4 to podmioty wchodzące w skład Grupy BZWBK), stanowiące łącznie 63% funduszy własnych (wobec 800% dopuszczalnej normy).

Lista 20 największych kredytobiorców BZ WBK S.A. wg stanu na 31.12.2007 (bez spółek zależnych).

Lp.	Symbol PKD	Łączna kwota	Kredyt wykorzystany	Otwarta linia kredytowa	Gwarancje
1	70	578 685	353 151	224 640	894
2	70	570 433	562 931	7 502	-
3	70	356 562	123 148	212 415	21 000
4	15	310 000	293 712	16 288	-
5	20	295 000	57 269	237 731	-
6	70	236 316	146 621	89 695	-
7	70	215 637	56 238	159 399	-
8	70	213 875	194 939	18 937	-
9	70	204 082	90 268	113 814	-
10	70	203 965	183 959	20 006	-
11	40	201 867	68 708	60 569	72 591
12	65	200 000	119 416	80 584	-
13	70	170 326	151 002	19 324	-
14	64	162 500	35 625	126 875	-
15	45	154 904	59 076	52 097	43 731
16	70	143 259	100 126	43 133	-
17	26	140 774	135 136	5 638	-
18	70	140 029	60 141	79 888	-
19	70	139 005	107 844	31 161	-
20	70	137 562	137 562	0	-
		4 774 782	3 036 871	1 599 695	138 216

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

Poniższe tabele przedstawiają ekspozycje BZWBK na ryzyko kredytowe.

Ekspozycje na ryzyko kredytowe wg klas

mln zł	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów		Należności od banków		Inwestycyjne aktywa finansowe		Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	
		31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Portfel oceniany indywidualnie									
klasa ryzyka 5	do 50 %	113	170						
klasa ryzyka 6	50% - 70%	-	46						
klasa ryzyka 7	70% - 85%	16	35						
klasa ryzyka 8	powyżej 85 %	168	195	6	6				
Wartość brutto		297	446	6	6	-	-	-	-
Utrata wartości		(196)	(278)	(6)	(6)				
Wartość netto		101	168	-	-	-	-	-	-
Portfel oceniana kolektywnie									
klasa ryzyka 5	do 50 %	129	96						
klasa ryzyka 6	50% - 70%	59	58						
klasa ryzyka 7	70% - 85%	103	123						
klasa ryzyka 8	powyżej 85 %	72	76						
Wartość brutto		363	353	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości		(228)	(246)						
Wartość netto		135	107	-	-	-	-	-	-
Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)									
klasa ryzyka 1	do 0,10 %	5 014	3 279	2 564	3 149	9 698	7 994	1 149	1 048
klasa ryzyka 2	0,10% - 0,30%	4 365	3 589						
klasa ryzyka 3	0,30% - 0,65%	5 039	3 543						
klasa ryzyka 4	powyżej 0,65 %	7 583	5 520						
Wartość brutto		22 001	15 931	2 564	3 149	9 698	7 994	1 149	1 048
Utrata wartości		(132)	(95)						
Wartość netto		21 869	15 836	2 564	3 149	9 698	7 994	1 149	1 048
Pozostałe należności		45	61	-	-	-	-	-	-
Ekspozycje pozabilansowe									
Udzielone zobowiązania finansowe		8 183	7 064						
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		795	748						
Nominały instrumentów pochodnych - sprzedane								114 385	71 860
Całkowita ekspozycja pozabilansowa		8 978	7 812	-	-	-	-	114 385	71 860
Całkowita wartość netto		31 128	23 984	2 564	3 149	9 698	7 994	115 534	72 908



Przeterminowanie portfela IBNR

mln zł	Należności od klientów	
	31.12.2007	31.12.2006
Portfel objęty odpisem na poniesione niezidentyfikowane straty		
Portfel nieprzeterminowany	21 522	15 150
Portfel przeterminowany	479	781
<i>0-30 dni</i>	382	745
<i>30-60 dni</i>	73	26
<i>60-90 dni</i>	24	10
Wartość brutto	22 001	15 931

W portfelu zawierającym należności objęte odpisem z tytułu utraty wartości na straty poniesione i nie ujawnione (IBNR) zostały ujęte kwoty należności, podlegające w przeszłości renegotjacji warunków umowy w wysokości 27,5 mln zł na 31.12.2007 oraz 27,2 mln zł na dzień 31.12.2006 r., które w przeciwnym razie objęte byłyby utratą wartości.

Rezerwy wg klas

	Należności od klientów		Należności od banków	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Utrata wartości oceniana indywidualnie				
<i>klasa ryzyka 5</i>	(16)	(36)		
<i>klasa ryzyka 6</i>	-	(29)		
<i>klasa ryzyka 7</i>	(12)	(27)		
<i>klasa ryzyka 8</i>	(168)	(186)	(6)	(6)
Suma utraty wartości ocenianej indywidualnie	(196)	(278)	(6)	(6)
Utrata wartości oceniana portfelowo				
<i>klasa ryzyka 5</i>	(38)	(48)		
<i>klasa ryzyka 6</i>	(37)	(36)		
<i>klasa ryzyka 7</i>	(81)	(97)		
<i>klasa ryzyka 8</i>	(72)	(65)		
Suma utraty wartości ocenianej portfelowo	(228)	(246)		
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty				
<i>klasa ryzyka 1</i>	(3)	(4)		
<i>klasa ryzyka 2</i>	(8)	(6)		
<i>klasa ryzyka 3</i>	(23)	(16)		
<i>klasa ryzyka 4</i>	(98)	(69)		
Całkowity odpis na poniesione niezidentyfikowane straty	(132)	(95)		
Całkowita utrata wartości	(556)	(619)	(6)	(6)

Pozycje pozabilansowe ważne ryzykiem

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe	31.12.2007		31.12.2006	
	wartość bilansowa	AWR	wartość bilansowa	AWR
Udzielone				
<i>Zobowiązania finansowe</i>	8 183	3 031	7 064	2 554
<i>Zobowiązania gwarancyjne</i>	795	435	748	420
Suma	8 978	3 466	7 812	2 974

Zabezpieczenia

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

Klienci indywidualni

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

Podmioty gospodarcze

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

Koncentracja branżowa

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 kontrolowania w ten sposób ryzyka związanego ze zbyt wysokim udzieleniem kredytów podmiotom jednej branży zakłada kredytowanie branż oraz grup i jednostek kapitałowych reprezentujących różne gałęzie przemysłu. Według stanu na koniec 2007 roku największy poziom koncentracji zanotowano dla branży „obsługa nieruchomości” (26% portfela kredytowego Banku). Taki poziom koncentracji jest zgodny z polityką kredytową Banku, a ryzyko z nim związane w pełni akceptowalne.

Grupy PKD w podziale na sektory:

mln zł	Sektor	Zaangażowanie bilansowe	
		31.12.2007	31.12.2006
	Obsługa nieruchomości	5 781	3 641
	Sektor produkcyjny	3 465	2 756
	Dystrybucja	2 424	1 933
	Sektor finansowy	1 245	664
	Sektor rolniczy	658	637
	Sektor energetyczny	276	612
	Budownictwo	885	593
	Transport	324	393
	Pozostałe sektory	1 494	1 251
A	Razem podmioty gospodarcze	16 552	12 480
B	Ludność (w tym kredyty hipoteczne)	6 043	4 196
A+B	PORTFEL BZ WBK	22 595	16 676
C	Inne należności klientów (obligacje kom., reverse repo)	23	39
A+B+C	CAŁKOWITY PORTFEL BZ WBK	22 618	16 715

Portfel w wartości nominalnej skorygowany o nierozliczone prowizje kredytowe.

Koncentracja geograficzna

Bank Zachodni WBK S.A. jest skoncentrowany na prowadzeniu działalności kredytowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej - zaangażowania wobec nierezydentów stanowią znikomy odsetek portfela Banku. W ramach RP działalność kredytowa jest prowadzona na obszarze całego kraju z koncentracją w dużych miastach (Warszawa, Poznań, Wrocław, Gdańsk, Kraków, Łódź), co wynika z lokalizacji jednostek biznesowych Banku - oddziałów oraz Centrów Bankowości Korporacyjnej.

W ramach Banku wydzielono 3 makroregiony: Poznań (Woj. Wielkopolskie, Zachodniopomorskie, Kujawsko-Pomorskie oraz Lubuskie), Warszawa (Woj. Mazowieckie, Warmińsko-Mazurskie, Podlaskie, Lubelskie, Pomorskie oraz Łódzkie) i Wrocław (Woj. Dolnośląskie, Śląskie, Opolskie, Świętokrzyskie, Małopolskie oraz Podkarpackie). Zaangażowanie kredytowe w Makroregionie Warszawa stanowi 41% całego zaangażowania kredytowego Banku, w Makroregionie Poznań 32%, a Wrocław 25%. Makroregiony są podzielone na regiony.

mIn zł	31.12.2007	31.12.2006
Bank BZ WBK*	22 702	16 784
Makroregion Poznań	7 323	5 875
Region Poznań	2 764	1 954
Region Wielkopolska Północ	860	654
Region Wielkopolska Południe	1 483	1 351
Region Kujawsko-Pomorski	635	620
Region Lubuski	810	662
Region Zachodniopomorski	771	634
Makroregion Warszawa	9 340	5 952
Region Warszawa	7 616	4 555
Region Łódzki	479	366
Region Pomorsko-Mazurski	1 245	1 031
Makroregion Wrocław	5 744	4 730
Region Wrocław	1 736	1 483
Region Śląski	644	568
Region Dolnośląsko-Opolski	1 256	996
Region Dolnośląski Zachód	1 140	979
Region Małopolsko-Podkarpacki	968	704
Karty kredytowe**	295	227

* wartość nominalna kapitału kredytowego

** Nieprzypisane do regionów

Ryzyko rynkowe

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

Ogólne zasady zarządzania ryzykiem rynkowym

Podstawowym celem prowadzonej przez Bank polityki w obszarze ryzyka rynkowego jest ograniczenie wpływu zmienności czynników rynkowych (np. stóp procentowych, kursów walutowych) na rentowność Banku- dążąc do zwiększenia dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka przy jednoczesnym zachowaniu

płynności Banku oraz jej wartości rynkowej. Działalność i strategie związane z ryzykiem rynkowym podlegają bezpośredniemu nadzorowi ALCO, które także rekomenduje do zatwierdzenia polityki i strategię Zarządowi Banku. Przyjęte przez BZWBK polityki w zakresie ryzyka rynkowego wyznaczają szereg parametrów pomiaru i ograniczania ryzyka w postaci limitów i wskaźników zarówno obligatoryjnych jak i obserwacyjnych. Kluczowe limity ryzyka rynkowego są kwantyfikowane w odniesieniu do posiadanych zasobów kapitałowych, które mogą być wykorzystane do pokrycia ewentualnych strat. Metodologia pomiaru i jednocześnie wyznaczania limitów jest przedstawiona poniżej. Limity ryzyka podlegają okresowym przeglądom w celu dostosowania ich do strategii i bieżących celów Banku.

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

W celu ograniczenia ryzyka struktury bilansu i zapewnienia stabilnego strumienia dochodów w bilansie BZWBK został określony fundusz (pula pasywów netto) niewrażliwy na wahania stóp procentowych, który jest inwestowany w określony portfel dłużnych papierów wartościowych. Zgodnie z Polityką zatwierdzoną przez Zarząd, wszelkie decyzje dotyczące wartości i struktury powyższego portfela podejmowane są przez ALCO. Pion Skarbu – jako jednostka, która na bieżąco zarządza zcentralizowaną ekspozycją BZWBK na ryzyko rynkowe, jest także odpowiedzialna za pozyskiwanie finansowania, zarządzanie płynnością i dokonywanie transakcji w imieniu ALCO. Dlatego też w ramach limitów wynikających z polityk dotyczących ryzyka rynkowego występuje limit operacyjny Pionu Skarbu, wyznaczany przez Dyrektora Banku nadzorującego ten Pion. Limit ten jest wyznaczany w oparciu o strategię biznesową Pionu Skarbu i jest zatwierdzany na szczelbu całej Grupy Kapitałowej AIB.

Dodatkowo, w celu ograniczenia strat na portfelu handlowym wprowadzono mechanizm „stop-loss”, który skutkuje zamknięciem pozycji handlowych w wypadku odnotowania straty, przekraczającej ustalony limit.

W ramach Pionu Skarbu powołano jednostkę kontroli ryzyka odpowiedzialną za zapewnienie odpowiednich metodologii pomiaru podejmowanego ryzyka, monitorowanie i wdrażanie procedur kontroli ryzyka.

Ryzyko rynkowe generowane przez instrumenty rynku kapitałowego (akcje, indeksy giełdowe) - występujące w portfelu Domu Maklerskiego BZWBK S.A. (DM) - jest zarządzane przez DM.

Metodologie pomiaru

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

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

Mając na uwadze ograniczenia wynikające z metodologii VaR (między innymi VaR nie prognozuje maksymalnego poziomu strat, prognozuje przyszłość na bazie historycznych danych, zakłada stałą ekspozycję ryzyka poprzez zakładany okres utrzymywania pozycji co wynika z założeń co do prawdopodobnego przyszłego spreadu

i prawdopodobnych zmian stawek rynkowych) BZWBK wspiera metodologię VaR poprzez pomiar wrażliwości, który wskazuje zmianę wartości pozycji przy danej zmianie cen/rentowności. Wrażliwość jest mierzona na poziomie produktu, waluty, desk-u, ekonomicznego przeznaczenia transakcji (handlowa, inwestycyjna, zabezpieczająca). Pomiar te mogą być wykorzystywane do wsparcia decyzji zabezpieczających. Może być także podjęta decyzja o zamknięciu pozycji w wypadku gdy poziom wrażliwości połączony z prawdopodobną zmianą stawek wskazuje na zbyt wysokie potencjalne straty na wartości rynkowej. VaR i pomiary wrażliwości szacują prawdopodobne, maksymalne straty przy założeniu normalnej sytuacji na rynku. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższe miary o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku.

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka w 2007 roku i okresie porównywalnym (obie miary zakładają miesięczny okres utrzymywania pozycji):

Ryzyko Stopy Procentowej (mln zł.)	<u>VaR</u>		<u>Scenariusz skrajny</u>	
Miesięczny okres utrzymywania pozycji	<i>2007</i>	<i>2006</i>	<i>2007</i>	<i>2006</i>
<i>Średni</i>	19,38	14,24	100,77	61,64
<i>Maksymalny</i>	26,1	23,11	148,33	110,68
<i>Minimalny</i>	8,94	6,62	38,15	6,00
<i>31 grudnia</i>	18,25	12,92	119,29	64,07

Pion Skarbu działa w ramach limitu operacyjnego, który na koniec roku wynosił 33,3 mln zł (10 mln EUR).

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

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

Zamieszczone poniżej tabele zawierają informację o wrażliwości portfeli handlowego i bankowego na koniec grudnia 2007 roku i w okresie porównywalnym:

Ryzyko Stopy Procentowej (mln zł.)	<i>Wrażliwość 31-12-2007</i>		
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel handlowy	Portfel bankowy	Razem
<i>0-3m</i>	(0.06)	(0.06)	(0.12)
<i>3m-1R</i>	0.14	(0.03)	0.11
<i>1R-5L</i>	(0.04)	(0.32)	(0.36)
<i>powyżej 5L</i>	(0.01)	(0.02)	(0.03)
Razem	0.03	(0.43)	(0.40)

Ryzyko Stopy Procentowej (mln zł.)	<i>Wrażliwość 31-12-2006</i>		
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel handlowy	Portfel bankowy	Razem
<i>0-3m</i>	(0.01)	(0.01)	(0.02)
<i>3m-1R</i>	(0.02)	(0.02)	(0.04)
<i>1R-5L</i>	0.01	(0.18)	(0.17)
<i>powyżej 5L</i>	0.00	(0.02)	(0.02)
Razem	(0.02)	(0.23)	(0.25)

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

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

Poniższe tabele przedstawiają wrażliwość portfela NIRIL na koniec grudnia 2007 i 2006 roku:

Ryzyko Stopy Procentowej (mln zł.)	<i>Wrażliwość 31-12-2007</i>		
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel Nadwyżki Kapitałowej	Portfel Nadwyżki Biznesowej	Razem
<i>0-3m</i>	0.00	0.00	0.00
<i>3m-1R</i>	(0.04)	(0.02)	(0.06)
<i>1R-5L</i>	(0.95)	(0.40)	(1.35)
<i>powyżej 5L</i>	(0.06)	(0.45)	(0.51)
Razem	(1.05)	(0.87)	(1.92)

Ryzyko Stopy Procentowej (mln zł.)	<i>Wrażliwość 31-12-2006</i>		
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel Nadwyżki Kapitałowej	Portfel Nadwyżki Biznesowej	Razem
<i>0-3m</i>	0.00	0.00	0.00
<i>3m-1R</i>	(0.04)	(0.01)	(0.05)
<i>1R-5L</i>	(0.50)	(0.40)	(0.90)
<i>powyżej 5L</i>	(0.10)	(0.41)	(0.51)
Razem	(0.64)	(0.82)	(1.46)

Ryzyko walutowe

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

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

Ryzyko walutowe (mln zł.)	<i>VaR</i>		<i>Scenariusz skrajny</i>	
Miesięczny okres utrzymywania pozycji	<i>2007</i>	<i>2006</i>	<i>2007</i>	<i>2006</i>
<i>Średni</i>	0.88	0.43	3.50	1.56
<i>Maksymalny</i>	2.48	1.53	7.34	4.56
<i>Minimalny</i>	0.04	0.05	0.30	0.30
<i>31 grudnia</i>	0.32	0.18	3.14	0.79

Pion Skarbu działa w ramach limitu operacyjnego, który na koniec roku wynosił 2,5 mln zł (0,7 mln EUR). Zarządzanie ryzykiem walutowym jest scentralizowane w celu osiągnięcia najwyższej jego efektywności, jednakże jest oddzielone od jednostek odpowiedzialnych za pomiar i kontrolę ryzyka.

Ryzyko płynności

W imieniu Zarządu, ogólną odpowiedzialność za nadzorowanie ryzyka płynności posiada ALCO. Rekomenduje on także Zarządowi odpowiednie taktyki i politykę w zakresie strategicznego zarządzania płynnością i wpływem środków.

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

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

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

Uchwalona przez Zarząd Polityka Płynności obliguje do posiadania środków na pokrycie całości przewidywanych wpływów w horyzoncie do 1 miesiąca i nie mniej niż 10% w okresie dłuższym niż miesiąc. Na koniec 2007 roku Bank spełniał powyższe wymogi. Polityka ma na celu zapewnienie pokrycia zobowiązań o charakterze krótko- i średnioterminowym, jednakże sytuacja płynnościowa w dłuższym horyzoncie także podlega obserwacji. Dodatkowo do wskazanych powyżej limitów ustalany jest codziennie szereg wskaźników obserwacyjnych (m.in. wskaźnik kredytów udzielonych do depozytów, wskaźnik uzależnienia od finansowania na rynku hurtowym) wspierających proces zarządzania płynnością.

W poniższych tabelach przedstawiono profil płynności Banku - na dzień 31 grudnia 2007 roku i dla porównawczego okresu - oparty o raport zarządczy Pionu Skarbu.

Ryzyko płynności (mln zł.)	do 1 tyg.	od 1 tyg. do 1 miesiąca	od 1 miesiąca do 2 lat	powyżej 2 lat
31-12-2007				
<i>Aktywa płynne</i>	7 723	639	4	-
<i>Wpływy Pion Skarbu</i>	4 813	3 429	14 003	184
<i>Pozostałe wpływy</i>	1 597	104	8 817	16 830
<i>Wypływy Pion Skarbu</i>	(5 345)	(3 292)	(13 766)	(370)
<i>Pozostałe wypływy</i>	(7 527)	(738)	(10 332)	(16 771)
Luka	1 260	141	(1 274)	(127)
Luka skumulowana	1 260	1 401	127	

Ryzyko płynności (mln zł.)	do 1 tyg.	od 1 tyg. do 1 miesiąca	od 1 miesiąca do 2 lat	powyżej 2 lat
31-12-2006				
<i>Aktywa płynne</i>	6 896	32	1	
<i>Wpływy Pion Skarbu</i>	3 878	1 747	7 168	24
<i>Pozostałe wpływy</i>	434	89	6 296	12 715
<i>Wypływy Pion Skarbu</i>	(3 248)	(1 310)	(6 665)	(176)
<i>Pozostałe wypływy</i>	(4 967)	(747)	(8 946)	(13 221)
Luka	2 993	(189)	(2 145)	(659)
Luka skumulowana	2 993	2 804	659	

Zamieszczone poniżej tabele przedstawiają zestawienie luki opartej o kontraktowe terminy zapadalności i wymagalności na dzień 31 grudnia 2007 roku i w okresie porównywalnym. W przeciągu roku nastąpił znaczny wzrost funduszy pozyskanych od klientów Banku, przy czym nastąpiła zmiana struktury depozytów, które charakteryzują się krótszym okresem wymagalności. Jednakże dotychczasowe zachowania bazy depozytowej wskazują, iż znaczna część tych funduszy pozostanie w Banku. W związku z odnawianiem depozytów ta pozycja pasywów stanowi stabilne źródło finansowania aktywów i w modyfikowanej luce płynności (przedstawionej powyżej) jest odzwierciedlona w dalszych terminach wymagalności. Jednocześnie Bank utrzymuje znaczną wartość papierów wartościowych, stanowiących źródło zabezpieczenia płynności (sprzedaż, zastaw w ramach transakcji repo lub kredytu lombardowego).

31.12.2007	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
Należności od banków	2 285	263	10	12	-	-	(6)	2 564
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	234	217	461	95	69	73	-	1 149
Należności od klientów	1 001	1 355	5 078	5 602	2 616	7 055	(556)	22 151
Inwestycyjne aktywa finansowe	149	59	1 068	1 522	4 364	1 886	650	9 698
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	-	-	3 633
Pozycja długa	3 669	1 894	6 617	7 231	7 049	9 014	88	39 195
Zobowiązania wobec banków	2 774	146	225	-	-	-	-	3 145
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	216	174	530	33	16	32	-	1 001
Zobowiązania wobec klientów	26 036	1 938	2 072	126	93	-	-	30 265
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	100	-	-	-	(1)	99
Pozostałe pasywa	-	-	-	-	-	-	-	4 685
Pozycja krótka	29 026	2 258	2 927	159	109	32	(1)	39 195
Luka – bilans	(25 357)	(364)	3 690	7 072	6 940	8 982	89	
Pozabilansowe zobowiązania udzielone								
Finansowe	1 373	557	2 763	1 712	538	1 240		8 183
Gwarancyjne	55	76	286	194	178	6		795
Instrumenty pochodne rozliczane brutto								
Wpływy	5 887	4 783	7 967	1 030	-	409		20 076
Wypływy	5 933	4 755	7 910	971	-	409		19 978
Luka – pozabilans	(1 474)	(605)	(2 992)	(1 847)	(716)	(1 246)	-	

31.12.2006	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
Należności od banków	2 426	342	364	24	-	-	(6)	3 150
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	566	71	165	155	75	15	-	1 047
Należności od klientów	971	720	4 020	3 884	1 892	5 304	(619)	16 172
Inwestycyjne aktywa finansowe	205	-	1 483	2 143	2 032	1 518	613	7 994
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	-	-	2 970
Pozycja długa	4 168	1 133	6 032	6 206	3 999	6 837	(12)	31 333
Zobowiązania wobec banków	1 693	229	38	-	-	-	-	1 960
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	34	66	105	15	13	14	-	247
Zobowiązania wobec klientów	19 728	2 344	2 156	154	100	-	-	24 482
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	94	-	-	2	96
Pozostałe pasywa	-	-	-	-	-	-	-	4 548
Pozycja krótka	21 455	2 639	2 299	263	113	14	2	31 333
Luka – bilans	(17 287)	(1 506)	3 733	5 943	3 886	6 823	(14)	
Pozabilansowe zobowiązania udzielone								
Finansowe	913	499	2 328	1 361	295	1 668	-	7 064
Gwarancyjne	50	57	225	270	139	7	-	748
Instrumenty pochodne rozliczane brutto								
Wpływy	1 781	2 810	3 005	845	-	304	-	8 745
Wypływy	1 749	2 799	2 977	823	-	304	-	8 652
Luka – pozabilans	(931)	(545)	(2 525)	(1 609)	(434)	(1 675)	-	

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

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

Pochodne transakcje finansowe związane z ryzykami rynkowymi

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

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

Charakterystyka poszczególnych transakcji przedstawiona jest poniżej:

Transakcje walutowe

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

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

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

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

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

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

Transakcje na stopę procentową

Bank zawiera następujące transakcje na stopy procentowe:

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

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

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

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

W Banku instrument ten jest głównie wykorzystywany w portfelu handlowym.

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

Zarządzanie kapitałem własnym

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

Do pomiaru adekwatności kapitałowej stosowany jest tzw. współczynnik wypłacalności wskazujący relację pomiędzy wymogami kapitałowymi z tytułu m.in. ryzyka kredytowego, ryzyka rynkowego, do posiadanych kapitałów po uwzględnieniu zdefiniowanych przez Komisję Nadzoru Bankowego obligatoryjnych pomniejszeń.

Wymogi kapitałowe są obliczane zgodnie z przepisami Komisji Nadzoru Bankowego.

Minimalna – wymagana przez Prawo Bankowe- wielkość współczynnika adekwatności kapitałowej nie może być niższa niż 8%.

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

Prowadzona polityka zarządzania kapitałem Banku Zachodniego WBK S.A. zakłada utrzymywanie współczynnika wypłacalności na poziomie nie niższym niż 10%, między innymi z uwagi na to, że regulacyjna metoda kalkulacji współczynnika wypłacalności nie uwzględnia wszystkich rodzajów ryzyka towarzyszącego prowadzonej działalności.

Zarząd Banku delegował uprawnienia do bieżącego zarządzania kapitałem na Komitet ALCO. Komitet bieżąco monitoruje wielkość posiadanego oraz wymaganego kapitału a także inicjuje wszelkie transakcje mające wpływ na wielkość posiadanego kapitału. Jednakże wszelkie decyzje dotyczące emisji nowego uwolnienia kapitału,

w tym także o wypłacie dywidendy są ostatecznie podejmowane zgodnie z obowiązującym prawem oraz Statutem Banku przez odpowiednie Organy Banku.

W całym 2007 roku współczynnik wypłacalności wykazywał poziom wyższy niż 10%.

W minionych okresach współczynnik wypłacalności Banku kształtował się następująco:

		31.12.2007	31.12.2006
I	Wymóg kapitałowy ogółem (Ia+Ib+Ic)	2 124 735	1 660 199
	Z tego:		
Ia	- z tytułu ryzyka kredytowego	2 081 628	1 623 048
Ib	- z tytułu ryzyka rynkowego	21 512	29 771
Ic	- z tytułu ryzyka rozliczenia - dostawy / kontrahent	21 595	7 380
II	Ogółem kapitały i fundusze	3 715 937	3 613 244
III	Pomniejszenia z tytułu:	700 070	751 329
IIIa	- Wartości niematerialnych i prawnych	102 906	127 100
IIIb	- Inwestycji kapitałowych	378 283	186 468
IIIc	- Planowanej dywidendy	218 881	437 761
IV	Kapitały i fundusze po pomniejszeniach (II+III)	3 015 867	2 861 915
V	Współczynnik wypłacalności (IV/(I*12.5))	11,36%	13,79%

Wprowadzone zmiany w regulacjach prawnych od 1 kwietnia 2007 roku (Uchwały KNB nr 1,2,3 z 2007 roku) wpłynęły głównie na zmianę ujmowania kapitałów i funduszy. Największy wpływ nastąpił w zakresie ujmowania funduszu z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Do kwietnia 2007 fundusz z wyceny aktywów finansowych ujmowany był w wartości uwzględniającej odroczony podatek dochodowy wynikający z przeszacowania tych aktywów. Od 1 kwietnia fundusze własne ujmują 60% dodatniej wyceny aktywów finansowych (bez pomniejszenia o podatek odroczony) oraz 100% ujemnej wyceny (bez pomniejszenia o podatek odroczony).

Wymogi kapitałowe z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka wyznaczone są w Banku zgodnie z zasadami określonymi w przepisach KNB nr 1/2007 oraz w uchwale Zarządu Banku nr 57/2005.

8. Przychody i koszty odsetkowe

Przychody odsetkowe z tytułu	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Kredytów dla przedsiębiorstw	865 855	608 005
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	439 815	328 903
<i>Kredytów mieszkaniowych</i>	177 642	129 478
Dłużnych papierów wartościowych w tym:	434 700	418 248
<i>Dłużnych papierów wartościowych w portfelu handlowym</i>	13 404	58 375
<i>Dłużnych papierów wartościowych w portfelu inwestycyjnym</i>	421 296	359 873
Należności od banków	173 397	152 744
Odsetki od IRS -instrumenty zabezpieczające	(3 814)	(7 613)
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	17 547	3 019
Należności sektora budżetowego	30 340	30 300
Razem	1 957 840	1 533 606

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

Koszty odsetkowe z tytułu	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Depozytów przedsiębiorstw	(309 288)	(218 562)
Depozytów klientów indywidualnych	(258 900)	(226 059)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(83 008)	(52 073)
Depozytów banków	(54 115)	(31 719)
Wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	(5 558)	(5 283)
Depozytów sektora budżetowego	(64 533)	(42 553)
Razem	(775 402)	(576 249)
Wynik z tytułu odsetek	1 182 438	957 357

Na dzień 31 grudnia 2007 przychody odsetkowe zawierają naliczone odsetki od kredytów nieregularnych w kwocie 21 141 tys. zł (31 grudnia 2006 - 34 973 tys. zł)

9. Przychody i koszty prowizyjne

Przychody prowizyjne	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Obszar eBiznes & Płatności	247 709	223 449
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	222 425	227 094
Prowizje walutowe	211 412	188 333
Opłaty dystrybucyjne	165 067	115 808
Prowizje od kredytów	51 752	42 499
Prowizje ubezpieczeniowe	40 576	19 172
Karty Kredytowe	36 699	32 629
Gwarancje i poręczenia	11 151	12 898
Organizowanie emisji	10 553	7 314
Pozostałe prowizje	2 739	2 783
Razem	1 000 083	871 979

Koszty prowizyjne	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Obszar eBiznes & Płatności	(53 361)	(43 040)
Karty kredytowe	(4 989)	(2 485)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(11 628)	(2 577)
Pozostałe prowizje w tym:	(11 524)	(12 221)
<i>opłaty brokerskie</i>	(2 293)	(1 948)
<i>opłaty agencyjne</i>	(173)	(180)
<i>inne</i>	(9 058)	(10 093)
Razem	(81 502)	(60 323)

Wynik z tytułu prowizji	918 581	811 656
--------------------------------	----------------	----------------

Powyższe zestawienie obejmuje przychody prowizyjne w kwocie 99 602 tys. zł / 88 026 tys. zł na 31.12.2006/ i koszty prowizyjne w kwocie (16 617) tys. zł / (5 062) tys. zł na 31.12.2006/ (inne niż objęte kalkulacją efektywnej stopy procentowej), które odnoszą się do aktywów i zobowiązań finansowych nie wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

10. Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela inwestycyjnego	63 534	56 661
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów zależnych i stowarzyszonych	114 444	42 051
Razem	177 978	98 712

11. Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy i rewaluacja	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Operacje pochodnymi instrumentami finansowymi	28 408	6 559
Operacje kapitałowymi papierami wartościowymi	-	9
Dochód z walutowych operacji międzybankowych	18 792	16 197
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	738	3 116
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	4 333	1 181
Razem	52 271	27 062

12. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Wynik na inwestycyjnych aktywach finansowych	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych	(26 286)	4 949
Utrata wartości/odwrócenie utraty wartości	854	3 714
Razem wynik na sprzedaży instrumentów finansowych	(25 432)	8 663
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	18 160	14 296
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	(18 512)	(11 298)
Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych	(352)	2 998
Razem	(25 784)	11 661

13. Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Sprzedaż podmiotów zależnych	13 423	(2 719)
Sprzedaż podmiotów stowarzyszonych	(688)	17 436
Razem	12 735	14 717

Szczegółowe informacje znajdują się w nocie 50.

14. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Przychody uboczne	12 103	9 993
Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne oraz inne aktywa	11 809	11 883
Przychody z tytułu odzyskanych należności niekredytowych (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	4 115	2 393
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	20	452
Sprzedaż lub likwidacja składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	1 116	746
Otrzymane darowizny	6	143
Pozostałe w tym:	9 290	6 478
<i>Przychody z tytułu zwrotu kosztów komorniczych</i>	<i>1 446</i>	<i>1 233</i>
<i>Przychody z tytułu zwrotów na rzecz BFG</i>	<i>1 312</i>	<i>673</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>6 532</i>	<i>4 572</i>
Razem	38 459	32 088

15. Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych

Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty	10 060	(35 580)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(38 890)	(22 219)
Przychód z tytułu należności odzyskanych	27 350	23 093
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	2 045	8 580
Razem	565	(26 126)

16. Koszty pracownicze

Koszty pracownicze	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Wynagrodzenia i premie	(572 841)	(461 412)
Narzuty na wynagrodzenia	(93 651)	(80 575)
Koszty szkoleń	(22 376)	(15 041)
Koszty świadczeń socjalnych	(15 502)	(33 769)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(5 846)	(6 887)
Razem	(710 216)	(597 684)

17. Koszty działania banku

Koszty działania banku	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(119 133)	(102 147)
Marketing i reprezentacja	(93 244)	(47 328)
Eksploatacja systemów informacyjnych	(67 712)	(62 627)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(41 936)	(40 313)
Koszty konsultacji i doradztwa	(37 435)	(25 918)
Koszty usług obcych	(24 710)	(12 491)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(22 499)	(19 571)
Transmisja danych	(15 770)	(16 018)
Koszty remontów maszyn	(15 555)	(7 779)
Podatki i opłaty	(13 430)	(13 573)
Koszty zabezpieczenia Banku	(11 983)	(9 191)
koszty ponoszone na rzecz BFG	(4 464)	(3 532)
Pozostałe w tym:	(46 818)	(37 609)
<i>Rozliczenia KIR, SWIFT, itd.</i>	<i>(10 036)</i>	<i>(8 959)</i>
<i>Materiały biurowe i eksploatacyjne, druki, czeki, karty</i>	<i>(20 931)</i>	<i>(15 186)</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>(15 851)</i>	<i>(13 464)</i>
Razem	(514 689)	(398 097)

18. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Zawiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa	(9 545)	(18 871)
Koszty windykacji	(1 143)	(1 977)
Udzielone darowizny	(6 420)	(2 339)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(2 017)	(405)
Pozostałe w tym:	(6 919)	(9 584)
<i>Koszty z tytułu należności przedawnionych</i>	<i>(626)</i>	<i>(745)</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>(6 293)</i>	<i>(8 839)</i>
Razem	(26 044)	(33 176)

19. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Część bieżąca	197 413	179 989
Część odroczonego	(27 857)	(27 622)
Razem	169 556	152 367

Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego brutto	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Zysk brutto	979 030	745 162
Stawka podatku	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku/straty brutto	186 016	141 581
wydatki niepodatkowe	16 471	21 203
przychody niepodatkowe	(36 531)	(20 172)
Inne obciążenia:		
- odpisania	3 458	1 657
- inne	142	8 098
Ogółem obciążenie wyniku brutto	169 556	152 367

Podatek odroczonego ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	31.12.2007	31.12.2006
--	-------------------	-------------------

Na dzień 31 grudnia kwota podatku odroczonego ujętego bezpośrednio w kapitałach wynosi:

Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	104 205	101 355
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	(19 657)	17 126
	84 548	118 481

20. Zysk na akcję

Zysk na akcję	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Zysk netto przypadający na akcje zwykłe	809 474	592 795
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	72 960 284	72 960 284
Podstawowy zysk na akcję (zł)	11,09	8,13
Zysk netto przypadający na akcje zwykłe	809 474	592 795
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	72 960 284	72 960 284
Średnio ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych	161 995	61 957
Rozwodniony zysk na akcję (zł)	11,07	8,12

21. Gotówka i operacje z bankiem centralnym

Gotówka i operacje z bankiem centralnym	31.12.2007	31.12.2006
Gotówka	840 919	602 329
Rachunek bieżący w banku centralnym	1 365 130	931 546
Pozostałe ekwiwalenty gotówki	210	594
Razem	2 206 259	1 534 469

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

22. Należności od banków

Należności od banków	31.12.2007	31.12.2006
Lokaty i kredyty	1 632 444	1 462 516
Rachunki bieżące	168 621	1 693 034
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	768 659	-
Należności brutto	2 569 724	3 155 550
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(5 969)	(6 283)
Razem	2 563 755	3 149 267

Wartość godziwą "Należności od banków" przedstawia nota 42.

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków	31.12.2007	31.12.2006
Stan na 1 stycznia	(6 283)	(7 566)
Spisania	314	1 283
Koniec okresu sprawozdawczego	(5 969)	(6 283)

23. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym	31.12.2007		31.12.2006	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Transakcje stopy procentowej	184 379	309 780	146 002	115 906
Opcje	22	22	-	-
IRS	154 785	284 251	129 572	94 265
FRA	29 572	25 507	16 430	21 641
Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	33	-	2 390	-
Opcje	33	-	2 390	-
Transakcje walutowe	793 112	691 007	214 363	125 963
FX Swap	550 176	537 422	119 480	78 157
CIRS	164 750	29 002	70 424	13 735
Forward	45 146	91 469	15 609	25 943
Spot	1 103	1 177	830	108
Opcje	31 937	31 937	8 020	8 020
Ogółem pochodne handlowe instrumenty finansowe	977 524	1 000 787	362 755	241 869

Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	31.12.2007		31.12.2006	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Dłużne papiery wartościowe	171 135	-	685 255	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	171 135	-	685 255	-
- bony	60 202	-	497 460	-
- obligacje	110 933	-	187 795	-
Pozostałe papiery wartościowe:	-	-	-	-
- obligacje	-	-	-	-
Kapitałowe papiery wartościowe:	-	-	-	-
- notowane	-	-	-	-
- nienotowane	-	-	-	-
Ogółem	171 135	-	685 255	-

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

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

Wszystkie aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zostały zakwalifikowane do tej kategorii w związku z handlowym charakterem zawieranych transakcji. Na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2007 oraz w okresach porównywalnych przy początkowym ujęciu nie wystąpiły przypadki desygnacji do wyżej wymienionej kategorii aktywów finansowych.

Transakcje z przyrzeczeniem okupu	31.12.2007		31.12.2006	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Ogółem	-	-		5 006
Razem aktywa/zobowiązania finansowe	1 148 659	1 000 787	1 048 010	246 875

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe.

Nominały instrumentów pochodnych	31.12.2007	31.12.2006
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	1 990 754	1 486 018
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione	995 377	743 009
b) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane	995 377	743 009
2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)	226 027 483	139 691 593
a) Transakcje stopy procentowej	185 524 124	119 364 672
- Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione	63 462 062	38 807 336
- Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane	63 462 062	38 807 336
- FRA-kwoty zakupione	29 800 000	19 650 000
- FRA-kwoty sprzedane	28 800 000	22 100 000
b) Transakcje walutowe	40 503 359	20 326 921
- Swap walutowy-kwoty zakupione	15 612 274	7 297 468
- Swap walutowy-kwoty sprzedane	15 594 050	7 251 675
- Forward kupiony	2 508 227	1 360 359
- Forward sprzedany	2 559 864	1 371 345
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty zakupione	2 180 719	1 550 962
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty sprzedane	2 048 225	1 495 112
3. Bieżące operacje walutowe	776 657	921 046
Spot - zakupiony	388 293	460 884
Spot - sprzedany	388 364	460 162
4. Transakcje pochodne –opcje pozagiełdowe	3 064 616	749 280
- Opcje kupione	1 532 308	374 640
- Opcje sprzedane	1 532 308	374 640
5. Opcje na euroindex	8 733	168 888
Opcje kupione	8 733	168 888
Razem	231 868 243	143 016 825

24. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Zabezpieczające pochodne instrumenty finansowe	31.12.2007		31.12.2006	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Zabezpieczenie wartości godziwej	41 410	7 613	19 956	12 912
IRS	41 410	7 613	19 956	12 912
Ogółem zabezpieczające instrumenty finansowe	41 410	7 613	19 956	12 912

25. Należności od klientów

Należności od klientów	31.12.2007	31.12.2006
Należności od podmiotów gospodarczych	16 473 941	12 337 081
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	6 066 942	4 212 350
<i>Należności z tytułu finansowania nieruchomości</i>	<i>3 644 937</i>	<i>2 562 786</i>
Należności od podmiotów sektora publicznego	159 341	222 029
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	29	15 629
Pozostałe należności	6 473	3 935
Należności brutto	22 706 726	16 791 024
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(556 093)	(618 670)
Razem	22 150 633	16 172 354

Na dzień 31.12.2007 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka kredytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła (105) tys. zł (rok 2006: 6 949 tys. zł.). Szczegóły należności z tytułu leasingu finansowego przedstawia nota 46.

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	31.12.2007	31.12.2006
Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo		
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(523 537)	(620 529)
Odpis bieżącego okresu	(105 941)	(172 802)
Rozwiązanie bieżącego okresu	116 001	137 223
Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne	88 124	131 551
Różnice kursowe	872	1 020
Stan na koniec okresu	(424 481)	(523 537)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty		
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(95 133)	(73 794)
Odpis bieżącego okresu	(164 715)	(133 248)
Rozwiązanie bieżącego okresu	125 825	111 029
Różnice kursowe	2 411	880
Stan na koniec okresu	(131 612)	(95 133)
Utrata wartości należności kredytowych razem	(556 093)	(618 670)

26. Inwestycyjne aktywa finansowe

Inwestycyjne aktywa finansowe	31.12.2007	31.12.2006
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej	9 698 307	7 993 770
Dłużne papiery wartościowe	9 047 923	7 380 942
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	8 203 609	6 250 416
- bony	263 047	206 627
- obligacje	7 940 562	6 043 789
Papiery wartościowe banku centralnego:	591 379	593 104
- obligacje	591 379	593 104
Komercyjne papiery wartościowe:	252 935	537 422
- obligacje	252 935	537 422
Kapitałowe papiery wartościowe	625 461	594 126
- notowane	23 265	14 361
- nienotowane	602 196	579 765
Certyfikaty inwestycyjne	24 923	18 702
Razem	9 698 307	7 993 770

Według stanu na 31.12.2007 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 7 648 962 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 1 398 961 tys. zł.

Według stanu na 31.12.2006 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 6 342 844 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 1 038 100 tys. zł.

Na dzień 31.12.2007 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka godziwej obligacji objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła (12 100) tys. zł [31.12.2006: 1 305 tys. zł].

Na dzień 31 grudnia 2006 BZWBK dokonał aktualizacji wyceny inwestycji w podmioty Grupy Commercial Union Polska sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży. W wyniku tej aktualizacji skorygowano wartość bilansową tych inwestycji o kwotę 354 292 tysięcy złotych w korespondencji ze zwiększeniem (kwota nie uwzględnia wartości podatku odroczonego) kapitału z aktualizacji wyceny. W bieżącym okresie sprawozdawczym BZWBK nie zidentyfikował materialnych zmian wartości godziwej w odniesieniu do wyżej wymienionych inwestycji.

Aktualizacja wartości godziwej została przeprowadzona w oparciu o: (a) ostatecznie proponowane transakcje rynkowe pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi stronami oraz (b) odniesienie do bieżącej wartości godziwej akcji wyemitowanych przez podmioty o zbliżonej charakterystyce. W przypadku tego ostatniego podejścia w modelu użyto następujących parametrów: średnie wskaźniki C/Z i C/WK dla podmiotów o zbliżonej charakterystyce, zysk i kapitały własne według stanu na koniec 2005 roku, korekty z tytułu ryzyka wynikającego z oczekiwanej zmienności cen akcji i zysków, jak również dyskonto z tytułu płynności." Pozostałe nienotowane kapitałowe instrumenty finansowe nie są wyceniane do wartości godziwej ze względu na brak aktywnego rynku oraz brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości.

Ruch na inwestycyjnych aktywach finansowych	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Razem inwestycyjne papiery wartościowe
Stan na 1 stycznia 2007	7 380 942	612 828	7 993 770
Zwiększenia	4 718 568	22 553	4 741 121
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(2 866 290)	-	(2 866 290)
Wycena do wartości godziwej	(206 765)	18 756	(188 009)
Zmiana stanu odsetek naliczonych	100 466	-	100 466
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	-
Różnice kursowe	(78 998)	(3 753)	(82 751)
Stan na 31 grudnia 2007	9 047 923	650 384	9 698 307

Ruch na inwestycyjnych aktywach finansowych	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Razem inwestycyjne papiery wartościowe
Stan na 1 stycznia 2006	6 637 887	247 957	6 885 844
Zwiększenia	2 423 032	3 000	2 426 032
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(1 588 164)	(7 055)	(1 595 219)
Wycena do wartości godziwej	(41 549)	367 005	325 456
Zmiana stanu odsetek naliczonych	(37 689)	-	(37 689)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	1 921	1 921
Różnice kursowe	(12 575)	-	(12 575)
Stan na 31 grudnia 2006	7 380 942	612 828	7 993 770

27. Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone

Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone	31.12.2007	31.12.2006
Podmioty zależne	144 415	156 962
podmioty stowarzyszone	11 552	29 356
Razem	155 967	186 318

Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone wg stanu na 31.12.2007

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	BZ WBK Leasing S.A.	Dom Maklerski BZ WBK S.A.	BZ WBK Nieruchomości S.A.	Brytyjsko- Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp.z o.o.	BZ WBK AIB Asset Management S.A.	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	NFI Magna Polonia S.A. **	
Siedziba	Poznań	Warszawa	Poznań	Poznań	Poznań	Poznań	Poznań	Poznań	Szczecin	Warszawa	Razem
Wartość bilansowa	50	6 200	37 012	47 757	45 925	498	218	6 755	8 000	3 511	155 926
Aktywa jednostki razem	46 092	242 445	915 835	1 677 336	1 294 191	619	1 682	282 119	68 272	122 301	4 650 892
Kapitał własny jednostki, w tym:	5 095	9 805	82 943	133 607	168 752	1 094	938	222 798	19 734	12 758	657 524
kapitał zakładowy	50	50	37 000	108 192	44 974	750	350	13 500	16 000	1 518	222 384
pozostały kapitał własny, w tym:	5 045	9 755	45 943	25 415	123 779	344	588	209 298	3 734	11 240	435 141
niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	-	(935)	-	-	-	(530)	-	-	1 325	(16 234)	(16 374)
zysk (strata) netto	2 801	3 605	9 616	17 344	84 836	332	467	191 309	2 049	(1 192)	311 167
Zobowiązania jednostki, w tym:	40 423	229 014	675 938	1 270 155	962 157	-	-	-	46 232	29 635	3 253 554
krótkoterminowe	40 423	229 014	65 444	308 291	962 157	-	-	-	94	29 635	1 635 058
długoterminowe i warunkowe	-	-	610 494	961 864	-	-	-	-	46 138	-	1 618 496
Przychody	299	22 734	62 999	104 560	246 767	964	7 979	255 911	1 333	7 708	711 254
Procent posiadanego kapitału***	100,00	100,00	99,99	99,99	99,99	99,99	60,00	50,00	50,00	27,53	

* wybrane dane finansowe według stanu na koniec 30.09.2007

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

*** stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej.

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Rodzaj działalności
BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	nabywanie i zbywanie akcji i udziałów spółek prawa handlowego oraz innych papierów wartościowych; działalność związana z poszukiwaniem inwestorów dla spółek
BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	pozostałe pośrednictwo pieniężne i finansowe, pozostałe formy udzielania kredytów, działalność pomocnicza finansowa, badanie rynku i opinii publicznej, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, zarządzanie holdingami
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	świadczenie usług najmu, dzierżawy, leasingu wszelkich środków trwałych,
BZ WBK Leasing S.A.	sprzedaż hurtowa i detaliczna pojazdów mechanicznych oraz sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych, leasing finansowy, wynajem samochodów osobowych, pozostałych środków transportu, wynajem maszyn i urządzeń
Dom Maklerski BZ WBK S.A.	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,
BZ WBK Nieruchomości SA	organizowanie, obsługa i prowadzenie usług gastronomicznych i hotelarskich, pośrednictwo w zakresie usług turystycznych i świadczeniu usług turystycznych
Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp.z o.o.	dystrybucja produktów ubezpieczeniowych
BZ WBK AIB Asset Management SA	działalność maklerska polegająca na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych dopuszczonych, jak i nie dopuszczonych do publicznego obrotu
POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce, nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty
NFI Magna Polonia S.A.	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi

Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone wg stanu na 31.12.2006

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	BZ WBK Leasing S.A.	Dom Maklerski BZ WBK S.A.	BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa	BZ WBK Nieruchomości S.A.	Brytyjsko- Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp.z o.o.	BZ WBK AIB Asset Management S.A.	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	NFI Magna Polonia S.A. *	Razem
Siedziba	Poznań	Warszawa	Poznań	Poznań	Poznań	Poznań	Poznań	Poznań	Poznań	Szczecin	Warszawa	
Wartość bilansowa	50	5 119	37 012	47 757	45 926	13 650	475	218	6 755	8 000	27 236	192 198
Aktywa jednostki razem	25 727	122 408	718 178	1 118 727	1 137 063	26 954	735	1 745	126 820	62 571	242 521	3 583 449
Kapitał własny jednostki, w tym:	24 824	5 273	73 329	116 255	133 001	26 941	467	1 100	106 418	17 929	94 677	600 214
kapitał zakładowy	50	50	37 000	108 192	44 974	13 599	500	350	13 500	16 000	3 554	237 769
pozostały kapitał własny, w tym:	24 774	5 223	36 329	8 063	88 027	13 342	(33)	750	92 918	1 929	91 123	362 445
niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	-	(2 859)	-	(15 762)	-	7 488	(77)	-	-	632	(38 235)	(48 813)
zysk (strata) netto	18 851	1 932	9 513	19 953	61 355	5 853	33	309	87 819	997	23 084	229 699
Zobowiązania jednostki, w tym:	-	114 274	450 343	564 981	839 492	-	-	-	-	43 187	83 325	2 095 602
krótkoterminowe	-	114 274	78 147	178 252	839 492	-	-	-	-	73	51 488	1 261 726
długoterminowe i warunkowe	-	-	372 196	386 729	-	-	-	-	-	43 114	31 837	833 876
Przychody	701	14 893	52 839	86 627	182 194	15 307	460	7 157	125 368	2 854	40 787	529 187
Procent posiadanego kapitału**	100,00	100,00	99,99	99,99	99,99	99,99	99,98	60,00	50,00	50,00	28,77	

* wybrane dane finansowe według stanu na koniec 30.09.2006

** stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej.

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Rodzaj działalności
BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	nabywanie i zbywanie akcji i udziałów spółek prawa handlowego oraz innych papierów wartościowych; działalność związana z poszukiwaniem inwestorów dla spółek
BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	pozostałe pośrednictwo pieniężne i finansowe, pozostałe formy udzielania kredytów, działalność pomocnicza finansowa, badanie rynku i opinii publicznej, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, zarządzanie holdingami
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	świadczenie usług najmu, dzierżawy, leasingu wszelkich środków trwałych,
BZ WBK Leasing S.A.	sprzedaż hurtowa i detaliczna pojazdów mechanicznych oraz sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych, leasing finansowy, wynajem samochodów osobowych, pozostałych środków transportu, wynajem maszyn i urządzeń
Dom Maklerski BZ WBK S.A.	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,
BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa	działalność leasingowa
BZ WBK Nieruchomości SA	organizowanie, obsługa i prowadzenie usług gastronomicznych i hotelarskich, pośrednictwo w zakresie usług turystycznych i świadczeniu usług turystycznych
Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp.z o.o.	dystrybucja produktów ubezpieczeniowych
BZ WBK AIB Asset Management SA	działalność maklerska polegająca na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych dopuszczonych, jak i nie dopuszczonych do publicznego obrotu
POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce, nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty
NFI Magna Polonia S.A.	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi

28. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe	Nakłady	Razem
Rok 2007				
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	480 273	6 019	39 579	525 871
Zwiększenia z tytułu:				
- zakupu	-	-	40 997	40 997
- przeniesienia z nakładów	28 403	-	-	28 403
Zmniejszenia z tytułu:				
- likwidacji	(23 093)	-	-	(23 093)
- przeniesienia z nakładów	-	-	(28 403)	(28 403)
- transferów	-	-	(1 510)	(1 510)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	485 583	6 019	50 663	542 265
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(393 188)	(5 582)	-	(398 770)
Amortyzacja za okres (z tytułu):				
- odpisów bieżących	(65 300)	(129)	-	(65 429)
- likwidacji	23 093	-	-	23 093
- transferów	-	-	-	-
Odpisy/Odwrócenie z tyt. trwałej utraty wartości	1 747	-	-	1 747
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(433 648)	(5 711)	-	(439 359)
Wartość księgowa				
Wartość wg cen nabycia	485 583	6 019	50 663	542 265
Umorzenie i utrata wartości	(433 648)	(5 711)	-	(439 359)
Stan na 31 grudnia 2007	51 935	308	50 663	102 906

Największy udział w pozycji "Wartość w cenie nabycia na koniec okresu" ma wartość brutto systemu ICBS, który jest podstawowym systemem operacyjnym Banku. Został on wprowadzony do ewidencji Banku w grudniu 2002. Na dzień 31.12.2007 jego wartość netto (wraz z późniejszymi modyfikacjami) wyniosła 7 689 tys. zł. Zakupy dokonane w 2007 roku zostały ujęte w pozycji "Nakłady". Są one rozliczane i wprowadzane do ewidencji sukcesywnie po zakończeniu poszczególnych projektów.

Wartości niematerialne	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe	Nakłady	Razem
Rok 2006				
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	463 514	5 975	20 778	490 267
Zwiększenia z tytułu:				
-zakupu	-	-	36 676	36 676
-przeniesienia z nakładów	17 707	44	-	17 751
-transferów	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu:				
- likwidacji	(948)	-	(39)	(987)
-przeniesienia z nakładów	-	-	(17 751)	(17 751)
-transferów	-	-	(85)	(85)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	480 273	6 019	39 579	525 871
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(318 086)	(5 453)	-	(323 539)
Amortyzacja za okres (z tytułu):				
-odpisów bieżących	(76 044)	(129)	-	(76 173)
-likwidacji	948	-	-	948
-transferów	-	-	-	-
Odpisy/odwrócenie z tyt trwałej utraty wartości	(6)	-	-	(6)
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(393 188)	(5 582)	-	(398 770)
Wartość księgowa				
Wartość wg cen nabycia	480 273	6 019	39 579	525 871
Umorzenie i utrata wartości	(393 188)	(5 582)	-	(398 770)
Stan na 31grudnia 2006	87 085	437	39 579	127 101

Największą pozycję brutto stanowi system ICBS, który jest podstawowym systemem operacyjnym w Banku. Został on wprowadzony do ewidencji w grudniu 2002. Na dzień 31.12.2006 jego wartość netto (wraz z późniejszymi modyfikacjami) wyniosła 55 818 tys. zł. Zakupy dokonane w 2006 roku ujęte zostały w pozycji "Nakłady". Są one rozliczane sukcesywnie po zakończeniu poszczególnych projektów i wprowadzone do ewidencji.

29. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Rok 2007						
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	546 848	343 229	25 352	242 433	25 583	1 183 445
Zwiększenia z tytułu:						
- zakupu	-	-	-	-	86 760	86 760
- leasingu	-	-	10 907	-	-	10 907
- darowizny	-	48	-	-	-	48
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie	12 650	28 267	-	18 755	-	59 672
- transferów	20 106	-	-	3 634	1 510	25 250
Zmniejszenia z tytułu:						
- sprzedaży, likwidacji, darowizny	(11 960)	(93 610)	(5 517)	(16 798)	-	(127 885)
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(59 672)	(59 672)
- transferów	-	-	-	-	-	-
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	567 644	277 934	30 742	248 024	54 181	1 178 525
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(201 495)	(321 858)	(13 133)	(163 365)	-	(699 851)
Amortyzacja za okres (z tytułu):						
- odpisy bieżące	(22 692)	(11 857)	(5 745)	(21 541)	-	(61 835)
- sprzedaży, likwidacji, darowizny	7 160	93 581	5 404	16 466	-	122 611
- transferów	(8 143)	(14)	(1 017)	(1 960)	-	(11 134)
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-	(289)	-	(289)
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(225 170)	(240 148)	(14 491)	(170 689)	-	(650 498)
Wartość księgowa						
Wartość wg cen nabycia	567 644	277 934	30 742	248 024	54 181	1 178 525
Umorzenie i utrata wartości	(225 170)	(240 148)	(14 491)	(170 689)	-	(650 498)
Stan na 31 grudnia 2007	342 474	37 786	16 251	77 335	54 181	528 027

Zakupy dokonane w 2007 roku zostały ujęte w pozycji "Środki trwałe w budowie". Nakłady są rozliczane sukcesywnie i wprowadzane do ewidencji Banku w odpowiednich grupach rodzajowych środków trwałych. Najwyższe pozycje zakupów stanowią: nabycie i modernizacja bankomatów, sprzętu informatycznego, modernizacja istniejących placówek oraz adaptacja lokali dla nowych oddziałów Banku. W lipcu 2007 Bank dokonał przekwalifikowania nieruchomości położonej we Wrocławiu z aktywów przeznaczonych do zbycia na środki trwałe, co zostało ujęte w pozycji "Transferów" (wartość netto 13 729 tys. zł). Największy udział w "Zmniejszeniach z tyt. sprzedaży, likwidacji i darowizny" stanowią: likwidacja przestarzałych i nieprzydatnych do dalszego użytkowania środków trwałych w kwocie netto 1 137 tys. zł, sprzedaż majątku w kwocie brutto 12 203 tys. zł (netto 4 126 tys. zł) oraz darowizna w kwocie brutto 2 871 tys. zł (netto 11 tys. zł). Główną pozycję sprzedaży stanowi zbycie nieruchomości - w tym budynku w Karpaczu (wynik ze sprzedaży- 773 tys. zł) oraz w Chodzieży (wynik ze sprzedaży- 288 tys. zł).

Rzeczowe aktywa trwałe	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
rok 2006						
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	548 369	336 235	25 506	233 104	7 397	1 150 611
Zwiększenia z tytułu:						
-zakup	-	-	-	-	44 661	44 661
-leasingu	-	-	3 861	-	-	3 861
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	4 571	9 997	-	11 992	-	26 560
-transferów	21	-	-	-	85	106
Zmniejszenia z tytułu:						
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	(6 113)	(3 003)	(4 015)	(2 663)	-	(15 794)
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(26 560)	(26 560)
-transferów	-	-	-	-	-	-
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	546 848	343 229	25 352	242 433	25 583	1 183 445
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(183 629)	(295 710)	(11 691)	(148 605)	-	(639 635)
Amortyzacja za okres (z tytułu):						
-odpisy bieżące	(21 398)	(29 136)	(4 909)	(21 392)	-	(76 835)
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	3 625	2 998	3 973	2 495	-	13 091
-transferów	(93)	(10)	(506)	111	-	(498)
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-	4 026	-	4 026
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(201 495)	(321 858)	(13 133)	(163 365)	-	(699 851)
Wartość księgowa						
Wartość wg cen nabycia	546 848	343 229	25 352	242 433	25 583	1 183 445
Umorzenie i utrata wartości	(201 495)	(321 858)	(13 133)	(163 365)	-	(699 851)
Stan na 31 grudnia 2006	345 353	21 371	12 219	79 068	25 583	483 594

Zakupy dokonane w 2006 roku, zostały ujęte w pozycji "Środki trwałe w budowie". Nakłady są rozliczane sukcesywnie i wprowadzane do ewidencji w odpowiednich grupach rodzajowych środków trwałych. Najwyższe pozycje stanowią: zakup i modernizacja bankomatów oraz wyposażenia informatycznego jak również modernizacja istniejących jednostek.

30. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2006	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2007
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat	11 271	2 399	-	13 670
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych	19 228	3 252	-	22 480
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	119 265	-	(47 805)	71 460
Rezerwy na kredyty	104 509	-	(2 371)	102 138
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	47 996	9 843	-	57 839
Dodatkowy składnik aktywów podatkowych wynikający z art. 38 a Ustawy o CIT	14 195	-	(2 837)	11 358
Przychody otrzymane, do rozliczenia w czasie	26 448	4 717	-	31 165
Pozostałe	3 596	-	(1 006)	2 590
Razem	346 508	20 211	(54 019)	312 700

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2005	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2006
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat	18 115	-	(6 844)	11 271
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych	26 964	-	(7 736)	19 228
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	138 208	-	(18 943)	119 265
Rezerwy na kredyty	134 608	-	(30 099)	104 509
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	40 247	7 749	-	47 996
Dodatkowy składnik aktywów podatkowych wynikający z art. 38 a Ustawy o CIT	15 293	-	(1 098)	14 195
Przychody otrzymane, do rozliczenia w czasie	24 824	1 624	-	26 448
Pozostałe	4 148	-	(552)	3 596
Razem	402 407	9 373	(65 272)	346 508

Na dzień 31.12.2006 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 21 671 tys. zł, i rezerw na kredyty, które nigdy nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 33 083 tys. zł.

31. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	31.12.2007	31.12.2006
Dłużnicy różni	140 756	85 060
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	75 805	152 056
Czynne rozliczenia międzyokresowe	29 556	16 500
Aktywa do zbycia	2 502	17 053
Pozostałe	55	55
Razem	248 674	270 724

Aktywa do zbycia wyodrębnione z majątku BZWBK

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

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

31 grudnia 2006	Wartość brutto	Rozpoznana utrata wartości	Wartość netto
Nieruchomości	21 913	(6 751)	15 162
Pozostały majątek trwały	1 918	(27)	1 891
Razem	23 831	(6 778)	17 053

W 2006 roku sprzedano 1 nieruchomość (wartość netto 136 tys. zł.) oraz zlikwidowano urządzenia przejęte za długi (wartość netto 231 tys. zł.).

32. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	31.12.2007	31.12.2006
Rachunki bieżące	177 021	191 914
Lokaty	1 212 253	371 635
Kredyty otrzymane od banków	-	174 000
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 756 121	1 222 595
Pozostałe	-	-
Razem	3 145 395	1 960 144

Na dzień 31.12.2007 r. korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka depozytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 48 tys. zł. (31.12.2006 - zero tys. zł.).
Wartość godziwą "Zobowiązań wobec banków" przedstawia nota 42.

33. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	31.12.2007	31.12.2006
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	14 352 209	11 694 510
- depozyty terminowe	6 057 848	7 733 698
- w rachunku bieżącym	8 238 294	3 908 725
- pozostałe	56 067	52 087
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	13 501 442	11 167 711
- w rachunku bieżącym	8 899 041	6 818 344
- depozyty terminowe	4 301 010	3 927 934
- kredyty i pożyczki	-	19 381
- transakcje z przyrzeczeniem odkupu	5 269	3 081
- pozostałe	296 122	398 971
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	2 411 083	1 619 775
- w rachunku bieżącym	1 802 707	1 265 565
- depozyty terminowe	607 789	353 237
- pozostałe	587	973
Razem	30 264 734	24 481 996

Na dzień 31.12.2007 roku depozyty stanowiące zabezpieczenie należności kredytowych wynoszą 190 392 tys. zł. (31.12.2006 r. - 175 871 tys. zł.).
Wartość godziwą "Zobowiązań wobec klientów" przedstawia nota 42.

34. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		Średnie oprocentowanie emisji		Wartość nominalna	
		31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Obligacja 5-letnia 5S1008	stałe; 5,25%	stałe; 5,25%	7 092	7 092	
Obligacja 5-letnia 5S1108	stałe; 5,75%	stałe; 5,75%	9 953	9 953	
Obligacja 5-letnia 5S1208	stałe; 6,00%	stałe; 6,00%	61 874	61 874	
Wartość nominalna			78 919	78 919	
Wartość bilansowa			99 348	95 897	

Według stanu na 31.12.2007 r. wartość nominalna została powiększona o odsetki efektywne oraz premię/dyskonto w kwocie 20 986 tys. zł oraz wpływ wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w kwocie (557) tys. zł. Według stanu na 31.12.2006 r. wartość nominalna została powiększona o odsetki efektywne oraz premię/dyskonto w kwocie 15 539 tys. zł oraz wpływ wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w kwocie 1 439 tys. zł.

35. Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2006	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2007
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	17 835	16 943	-	34 778
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów	10 567	5 073	-	15 640
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	123 513	-	(74 277)	49 236
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	2 883	375	-	3 258
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	118 481	-	(33 933)	84 548
Pozostałe	8 917	-	(7 757)	1 160
Razem	282 196	22 391	(115 967)	188 620

Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2005	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2006
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	47 044	-	(29 209)	17 835
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów	12 920	-	(2 353)	10 567
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	140 871	-	(17 358)	123 513
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	5 023	-	(2 140)	2 883
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	56 191	62 290	-	118 481
Pozostałe	41 379	-	(32 462)	8 917
Razem	303 428	62 290	(83 522)	282 196

36. Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa	31.12.2007	31.12.2006
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	203 000	307 793
Wierzyciele różni	141 078	83 368
Rezerwy w tym:	160 755	128 085
<i>Rezerwy pracownicze</i>	<i>131 660</i>	<i>99 328</i>
<i>Rezerwa na sprawy sporne</i>	<i>27 975</i>	<i>25 519</i>
<i>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym</i>	<i>1 116</i>	<i>3 238</i>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	91 763	70 348
Pozostałe przychody przyszłych okresów	41 385	50 160
Razem	637 981	639 754

Zmiana stanu rezerw	31.12.2007	31.12.2006
Stan na 31 grudnia	128 085	103 299
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	3 238	11 818
Rezerwy pracownicze	99 328	81 440
Rezerwa na sprawy sporne	25 519	10 041
Zawiązania rezerw	139 260	106 512
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	1 477	2 323
Rezerwy pracownicze	129 536	87 791
Rezerwa na sprawy sporne	8 247	16 398
Wykorzystania rezerw	(99 207)	(69 892)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	(78)	-
Rezerwy pracownicze	(96 192)	(69 892)
Rezerwa na sprawy sporne	(2 937)	-
Rozwiązania rezerw	(7 383)	(11 834)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	(3 521)	(10 903)
Rezerwy pracownicze	(1 012)	(11)
Rezerwa na sprawy sporne	(2 850)	(920)
Stan na koniec okresu	160 755	128 085
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	1 116	3 238
Rezerwy pracownicze	131 660	99 328
Rezerwa na sprawy sporne	27 979	25 519

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

Na rezerwy pracownicze składają się kategorie wymienione w nocy 53.

37. Kapitał akcyjny

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

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

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2007 roku był AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie.

Od daty zarejestrowania kapitału emisyjnego w roku 1991 do grudnia 1996 Bank funkcjonował w warunkach hiperinflacji. MSR 29 (Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji) wymaga przekształcenia każdego składnika kapitału akcjonariuszy (z wyjątkiem niepodzielonych zysków i nadwyżki z przeszacowania) przez ogólną indeksację cen w okresie hiperinflacji. Takie retrospektywne zastosowanie skutkowałoby wzrostem kapitału akcyjnego o 336 091 tys. zł i wzrostem pozostałych funduszy o 380 983 tys. zł oraz spadkiem niepodzielonego zysku w tym okresie w ekwiwalentnych kwotach.

38. Pozostałe fundusze

Pozostałe fundusze	31.12.2007	31.12.2006
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	529 810	529 810
Premia akcyjna	261 699	261 699
Inne kapitały rezerwowe	1 159 742	994 235
Razem	1 951 251	1 785 744

Pozostałe fundusze:

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

Na "inne kapitały rezerwowe" składają się kapitał rezerwowy w wysokości 1 048 070 tys. zł oraz kapitał zapasowy w wysokości 111 672 tys. zł. (w okresie porównywalnym odpowiednio 882 563 tys. zł oraz 111 672 tys. zł.).

Statutowy kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku netto zgodnie z obowiązującym statutem Banku. Kapitał ten nie podlega podziałowi. Tworzony jest na pokrycie strat bilansowych. Coroczne odpisy na kapitał zapasowy z zysku netto powinny wynosić co najmniej 8 % zysku netto i dokonywane są o czasu osiągnięcia przez kapitał zapasowy wysokości co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego Banku. Wysokość odpisu uchwalana jest przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku po opodatkowaniu, w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie. Kapitał rezerwowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych, jeżeli ich wysokość przewyższa kapitał zapasowy. Decyzję o wykorzystaniu kapitału rezerwowego podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

39. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2007
Kapitały według stanu na 31 grudnia 2006 r.	505 102
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży będących w portfelu na początek okresu i zakupionych w trakcie okresu, w tym:	
-Dłużnych aktywów będących w portfelu na początek okresu	(189 124)
-Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu	(128 848)
-Dłużnych aktywów zakupionych/otrzymanych w trakcie okresu	(2 860)
-Kapitałowych aktywów zakupionych/otrzymanych w trakcie okresu	(75 280)
Zmiana wyceny aktywów zapadłych w trakcie okresu	17 864
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży	(31 751)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	28 876
Wpływ odpisów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 405
	33 933
Stan na 31.12.2007 r	360 441

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

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2006
Kapitały według stanu na 31 grudnia 2005 r.	239 495
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży będących w portfelu na początek okresu i zakupionych w trakcie okresu, w tym:	
-Dłużnych aktywów będących w portfelu na początek okresu	276 173
-Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu	(30 412)
-Dłużnych aktywów zakupionych/otrzymanych w trakcie okresu	301 112
Zmiana wyceny aktywów zapadłych w trakcie okresu	5 473
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży	(8 116)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	(549)
	(1 901)
Stan na 31.12.2006 r	505 102

Na dzień 31.12.2006 BZWBK dokonał aktualizacji wyceny inwestycji w podmioty Grupy Commercial Union Polska sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży. W wyniku tej aktualizacji skorygowano wartość bilansową tych inwestycji o kwotę 354 292 tys. zł w korespondencji ze zwiększeniem (kwota nie zawiera podatku odroczonego) kapitału z aktualizacji wyceny.

Kapitał z aktualizacji wyceny

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

40. Rachunkowość zabezpieczeń

Bank Zachodni WBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z założeniami zarządzania ryzykiem opisanymi w nocy 7 sprawozdania rocznego.

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

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

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

Szczegóły dotyczące poszczególnych grup transakcji zabezpieczających w roku 2007 zawiera poniższa tabela:

	IRS zabezpieczające obligacje	IRS zabezpieczające kredyty korporacyjne	IRS zabezpieczające depozyty	IRS zabezpieczające obligacje skarbowe i NBP
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego	78 918 tys. zł	280 277 tys. zł	146 100 tys. zł	490 000 tys. zł
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego należność/(zobowiązanie)	(538) tys. zł	134 tys. zł	24 tys. zł	11 660 tys. zł
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie)	557 tys. zł	(105) tys. zł	(48) tys. zł	(12 100) tys. zł
Ryzyko zabezpieczane	Zmiany wartości godziwej instrumentu wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych			
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Banku	2007-2008	2007-2011	2007-2008	2007-2017

41. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu

Bank Zachodni WBK S.A. pozyskuje fundusze poprzez sprzedaż instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu w przyszłości po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek. Na dzień 31 grudnia 2007 w bilansie bony i obligacje skarbowe odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu wynoszą 1 757 802 tys. zł (31 grudnia 2006 – 1 225 264 tys. zł).

Jednocześnie po stronie pasywnej, w pozycji zobowiązania z przyrzeczeniem odkupu zawarte zostały korespondujące z papierami wartościowymi depozyty w kwocie 1 761 390 tys. zł (31 grudnia 2006 - 1 230 682 tys. zł). W przypadku transakcji z przyrzeczeniem odkupu wszelkie koszty oraz ryzyka z posiadaniem aktywów oraz możliwość ich sprzedaży pozostaje po stronie Banku.

Instrumenty finansowe stanowiące zabezpieczenie dla transakcji z przyrzeczeniem odkupu (reverse repo) mogą podlegać sprzedaży lub obciążeniu w ramach standardowo zawartych umów, ale podlegają zwrotowi w dacie zapadalności transakcji. Na dzień 31.12.2007 instrumenty finansowe o wartości nominalnej 5 000 tys. zł. przyjęte jako zabezpieczenie stanowiły podstawę dla zawartych transakcji z przyrzeczeniem odkupu (repo), których termin zapadalności jest krótszy od terminu zapadalności transakcji pierwotnej. Na dzień 31.12.2006 r. transakcje takie nie występowały.

42. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa to kwota, za jaką składnik aktywów mógłby być wymieniony, lub zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi i zainteresowanymi stronami w bezpośrednio zawartej transakcji, innej niż sprzedaż pod przymusem lub likwidacja i jest najlepiej odzwierciedlona przez cenę rynkową, jeśli jest dostępna.

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla każdej grupy aktywów i pasywów, które nie są prezentowane w grupowym bilansie w wartości godziwej. W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych o charakterze krótkoterminowym zakłada się, że wartość bilansowa tych instrumentów jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej.

	2007		2006	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa				
Należności od banków	2 563 755	2 563 911	3 149 267	3 150 798
Należności od klientów	22 150 633	22 169 714	16 172 354	16 188 956
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone	155 967	155 967	186 318	186 318
Pasywa				
Zobowiązanie wobec banków	3 145 395	3 146 042	1 960 144	1 960 230
Zobowiązania wobec klientów	30 264 734	30 264 546	24 481 996	24 480 927

Dane porównywalne zostały skorygowane w celu uwzględnienia zmiany kalkulacji wartości godziwej zastosowanej na 31.12.2007 r.

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

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

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

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

Inwestycje w podmioty podporządkowane: W przypadku aktywów finansowych stanowiących udziały w podmiotach zależnych i stowarzyszonych zastosowano wycenę według ceny nabycia skorygowaną o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy udziały w podmiotach zależnych i stowarzyszonych są odpowiednio konsolidowane metodą pełną oraz ujęte zgodnie z wyceną metodą praw własności. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej jest to najlepsze możliwe do ustalenia przybliżenie wartości godziwej dla tych instrumentów.

Zobowiązania wobec banków i wobec klientów: W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie i depozytów bez ustalonej daty wymagalności, za wartość godziwą przyjmowana jest kwota, która byłaby wypłacona na żądanie na dzień bilansowy. Wartość godziwą depozytów o ustalonym terminie zapadalności, w tym certyfikatów depozytowych, oszacowano na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi właściwymi dla depozytów o zbliżonych terminach wymagalności. W przypadku depozytów o terminie wymagalności do 6 miesięcy, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Znaczenie długoterminowej współpracy z depozytariuszami nie jest brane pod uwagę w procesie szacowania wartości godziwej tych instrumentów.

43. Zobowiązania warunkowe

Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 31 grudnia 2007 roku nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 282 843 tys. zł, co stanowi 7,35% kapitałów własnych Banku. W kwocie tej 56 665 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 64 309 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 161 869 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosiła 301 287 tys. zł, co stanowiło 8,34% kapitałów własnych Banku. W kwocie tej 62 888 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 38 283 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 200 116 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

Zobowiązania pozabilansowe

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

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

Wartości zobowiązań warunkowych oraz transakcji pozabilansowych z podziałem na kategorie zostały zaprezentowane poniżej. Wartości gwarancji i akredytów pokazane w poniższej tabeli odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jaka byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań.

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	31.12.2007	31.12.2006
Zobowiązania udzielone	8 978 520	7 812 302
- finansowe:	8 183 465	7 064 149
- akredytywy importowe	61 209	94 447
- linie kredytowe	6 923 381	6 368 254
- kredyty z tyt. kart płatniczych	651 041	439 255
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	547 834	162 193
- gwarancyjne:	795 055	748 153
- w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe	814	1 880
Zobowiązania otrzymane	1 979 265	1 540 683
Razem	10 957 785	9 352 985

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

Zgodnie z „Regulaminem świadczenia usług kredytowych na cele niekonsumpcyjne” bank udziela poręczeń według prawa cywilnego (głównie: poręczenie spłaty kredytu lub pożyczki, zapłaty za towar lub usługę, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania kontraktu, celne, przetargowe-wadialne i inne) oraz według prawa wekslowego (głównie: poręczenie spłaty kredytu lub pożyczki, zapłaty za towar lub usługę i inne).

Proces wystawiania gwarancji i poręczeń oraz zakres wymaganych informacji jest analogiczny do tego, jaki obowiązuje w odniesieniu do kredytów. Odpowiednie regulacje zawarte są w Podręczniku Obsługi Kredytowej Firm Komercyjnych oraz Podręczniku Kredytowym Centrum Bankowości Korporacyjnej.

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

44. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

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

Według stanu na 31.12.2007 r. wynoszą 64 335 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie roku ubiegłego wynosiły 58 249 tys. zł.

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

Na koniec 2006 Bank Zachodni WBK S.A. zaciągnął kredyt lombardowy w wysokości 174 000 tys. zł z zapadalnością do jednego miesiąca i oprocentowaniem 5,5 %, Kredyt ten zabezpieczony był obligacjami NBP. Pozostałe aktywa stanowiące zabezpieczenie przedstawione są w nocie 41.

45. Działalność powiernicza

Usługi powiernicze

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

Według stanu na koniec grudnia 2007 roku wartość aktywów przechowywanych przez klientów na rachunkach papierów wartościowych w Banku Zachodnim WBK S.A. wzrosła o 5,5 % i osiągnęła 7 950 350 tys. zł.

Według stanu na koniec grudnia 2006 roku wartość aktywów przechowywanych przez klientów na rachunkach papierów wartościowych w Banku Zachodnim WBK S.A. wzrosła o 39% i wyniosła 7 531 764 tys. zł.

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

46. Leasing finansowy i operacyjny

Leasing finansowy

Bank Zachodni WBK S.A. jest leasingobiorcą zaangażowanym w umowy leasingu finansowego, zawarte ze swoimi spółkami zależnymi. W ramach tych umów finansowany jest zakup samochodów.

Zobowiązanie brutto z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności	31.12.2007	31.12.2006
poniżej 1 roku	7 737	6 097
między 1 a 5 lat	18 276	9 550
powyżej 5 lat	-	-
Razem	26 013	15 647

Wartość bieżąca należnych minimalnych rat leasingowych wg terminów zapadalności	31.12.2007	31.12.2006
do 1 roku	7 061	5 438
między 1 a 5 lat	16 431	8 459
powyżej 5 lat	-	-
Razem	23 492	13 897

Uzgodnienie różnic między zobowiązaniem brutto z tytułu leasingu finansowego a wartością bieżącą należnych minimalnych rat leasingowych	31.12.2007	31.12.2006
Zobowiązanie (brutto) z tytułu leasingu finansowego	26 013	15 647
Niezrealizowane koszty finansowe	(2 521)	(1 750)
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	23 492	13 897

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

Leasing operacyjny

Bank Zachodni WBK S.A. leasinguje powierzchnię biurową, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Najbardziej znaczące umowy dotyczą obiektów w Poznaniu i w Warszawie. Standardowo umowy zawarte są na 5 do 10 lat. Nieznacząca część powierzchni jest subleasingowana poza Bank. W ciągu roku 2007 i 2006 Bank poniosła opłaty z tytułu czynszów związanych z powyższymi nieruchomościami w wysokości odpowiednio 15 897 tys. zł i 16 645 tys. zł. Opłaty te zostały ujęte w rachunku zysku i strat w pozycji koszty administracyjne. Całkowite zobowiązania z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego (łącznie z wartością wieczystego użytkowania gruntów) prezentuje poniższa tabela.

Płatności leasigowe wg terminów zapadalności	31.12.2007	31.12.2006
poniżej 1 roku	16 624	20 583
poniżej 1 a 5 lat	30 828	56 696
powyżej 5 lat	60 683	63 285
Razem	108 135	140 565

47. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych - informacja dodatkowa

Poniższa tabela zawiera informacje na temat komponentów środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów Banku Zachodniego WBK S.A.

Komponenty środków pieniężnych	31.12.2007	31.12.2006
Kasa	840 919	602 329
Rachunek bieżący w banku centralnym	1 365 130	931 546
Pozostałe ekwiwalenty gotówki	210	594
Rachunek bieżący w innych bankach	19 215	8 247
Razem	2 225 474	1 542 716

48. Podmioty powiązane

Poniżej zostały zaprezentowane informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi. Większość transakcji dotyczy operacji bankowych dokonywanych w ramach normalnej działalności biznesowej. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, gwarancje.

Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi

31.12.2007 r.

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Należności od banków	-	-	174 250	174 250
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 357	-	40 771	46 128
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	1 380	1 380
Należności od klientów	801 155	-	-	801 155
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	208 575	208 575
Pozostałe aktywa	11 879	-	-	11 879
Razem	818 391	-	424 976	1 243 367

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Zobowiązania wobec banków	-	-	950 869	950 869
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 914	-	55 044	58 958
Zobowiązania wobec klientów	1 537 430	58 568	-	1 595 998
Pozostałe pasywa	17 675	-	14 788	32 463
Razem	1 559 019	58 568	1 020 701	2 638 288

31.12.2006 r.

Należności	z jednostkami			Razem
	zależnymi	stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	
Należności od banków	-	-	284 272	284 272
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	81	-	48 451	48 532
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	1 023	1 023
Należności od klientów	395 466	-	-	395 466
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	371 218	371 218
Pozostałe aktywa	13 210	-	-	13 210
Razem	408 757	-	704 964	1 113 721

Zobowiązania	z jednostkami			Razem
	zależnymi	stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	
Zobowiązania wobec banków	-	-	5 155	5 155
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	18 461	-	33 037	51 498
Zobowiązania wobec klientów	1 184 622	88 061	-	1 272 683
Pozostałe pasywa	13 452	-	19 529	32 981
Razem	1 216 535	88 061	57 721	1 362 317

Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi
1.01.2007 r. - 31.12.2007 r.

Przychody	z jednostkami			Razem
	zależnymi	stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	
Przychody odsetkowe	26 403	-	22 326	48 729
Przychody prowizyjne	168 867	2	-	168 869
Pozostałe przychody operacyjne	4 939	-	-	4 939
Wynik handlowy i rewaluacja	-	-	24 408	24 408
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	-	357	357
Razem	200 209	2	47 091	247 302

Koszty	z jednostkami			Razem
	zależnymi	stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	
Koszty odsetkowe	60 809	3 913	(8 413)	56 309
Koszty prowizyjne	22	-	-	22
Wynik handlowy i rewaluacja	4 631	-	-	4 631
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	43	-	-	43
Koszty operacyjne w tym:	1 165	-	31 660	32 825
koszty działania banku	1 118	-	31 660	32 778
pozostałe	47	-	-	47
Razem	66 670	3 913	23 247	93 787

01.01.2006 r. - 31.12.2006 r.

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Przychody odsetkowe	16 699	-	29 669	46 368
Przychody prowizyjne	118 610	4	-	118 614
Pozostałe przychody operacyjne	4 344	-	-	4 344
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	-	1 023	1 023
Wynik handlowy i rewaluacja	-	-	12 781	12 781
Razem	139 653	4	43 473	183 130

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Koszty odsetkowe	32 160	3 775	87	36 022
Koszty prowizyjne	36	-	-	36
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych oraz na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	77	-	-	77
Koszty operacyjne w tym:	820	-	32 379	33 199
koszty działania banku	820	-	32 379	33 199
Razem	33 093	3 775	32 466	69 334

31.12.2007 r.

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

Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi
3. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	669 705
-forward walutowy kupiony	3 201
-forward walutowy sprzedany	3 214
-operacje walutowe-swap walutowy	363 025
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy	300 265

31.12.2006 r.

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi
1. Zobowiązania warunkowe udzielone:	941 997
-finansowe	816 952
-gwarancyjne	125 045
2. Zobowiązania warunkowe otrzymane:	941 997
-finansowe	816 952
-gwarancyjne	125 045
Razem	1 883 994

Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi
3. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	603 017
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednawalutowy	603 017

TRANSAKCJE Z PERSONELEM ZARZĄDCZYM**WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.****31.12.2007**

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	stanowisko	kwota (w tys. zł)
Aleksander Szwarc	Przewodniczący	183,2
Kieran Crowley*	Członek Rady	32,6
Waldemar Frąckowiak	Członek Rady	144,7
Aleksander Galos	Członek Rady	140,7
James O'Leary	Członek Rady	58,1
John Power	Członek Rady	152,4
Jacek Ślotała	Członek Rady	96,7
Razem		808,4

*Pan Kieran Crowley był członkiem Rady do 17.04.2007

Członkowie Rady Nadzorczej, którzy zrezygnowali z pobierania wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji

Imię i nazwisko	stanowisko	kwota (w tys. zł)
Garry Byrne	Wiceprzewodniczący	-
Maeliosa OhOgartaigh	Członek Rady	-

Wynagrodzenie Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	stanowisko	okres	wynagrodzenia		Razem (w tys. zł)
			i nagrody	korzyści	
Mateusz Morawiecki*	Prezes Zarządu	16.05.2007-31.12.2007	1 645,58	13,52	1 659,10
Jacek Kseń	Prezes Zarządu	01.01.2007-30.04.2007	1 877,27	3 785,61	5 662,88
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	24.07.2007-31.12.2007	273,33	6,10	279,43
Declan Flynn**	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	2 592,08	825,35	3 417,43
Michał Gajewski	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	1 458,56	57,48	1 516,04
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	1 458,75	66,79	1 525,54
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	1 262,17	43,19	1 305,36
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	1 231,07	55,25	1 286,32
James Murphy**	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	1 532,43	614,87	2 147,30
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	1 229,58	61,70	1 291,28
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	1 229,00	50,83	1 279,83
Razem					21 370,51

W kwocie wynagrodzeń i nagród Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. zawarto: wynagrodzenia zasadnicze za rok 2007 i nagrody za rok 2006. Korzyści zawierają: odprawy należne lub zapłacone z tytułu rozwiązania umowy o pracę, ekwiwalent za urlop, koszty polis ubezpieczeniowych, koszty mieszkań, koszty opieki zdrowotnej. Zestawienie nie obejmuje nagród za wyniki roku 2007, które będą wypłacone w kwietniu 2008, gdyż nie zostały one jeszcze określone i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą; w kosztach roku 2007 jest utworzona na ten cel stosowna rezerwa.

* Pan Mateusz Morawiecki został mianowany na stanowisko Prezesa Zarządu w dniu 16 maja 2007. Wcześniej pełnił on funkcję Członka Zarządu.

** Dotyczy Panów Flynna i Murphy'ego (narodowości irlandzkiej oddelegowanych do pracy w BZWBK z Allied Irish Banks plc, Dublin, Irlandia), których warunki oddelegowania obejmują wypłatę wynagrodzenia w walucie obowiązującej w Irlandii. Ponadto warunki oddelegowania obejmują zwrot kosztów ponoszonych przez Allied Irish Banks plc w zakresie składki emerytalnej, ubezpieczenia medycznego, schematu podziału zysku Allied Irish Banks plc oraz innych świadczeń. W określonych przypadkach BZWBK pokrywa także koszt zakwaterowania i opłat szkolnych.

Nikt z Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2007 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Członkowie Zarządu biorą udział w programie motywacyjnym opartym na płatnościach w formie akcji. Wypłata warunkowych nagród uzależniona jest od dynamiki wzrostu współczynnika zysk na akcję. Szczegółowe informacje na temat charakterystyki i zasad funkcjonowania tego programu ujawnione są w nocie 55 skonsolidowanego sprawozdania Grupy BZWBK.

Poniższe tabele przedstawiają szczegóły na temat liczby nagród warunkowych (obligacji zamiennych na akcje) przyznanych Członkom Zarządu BZWBK.

Liczba sztuk	2007
Stan na 1 stycznia	23 494
Przyznane	17 849
Uzyskane przed objęciem funkcji Członka Zarządu	1 606
Utracone	-
Wykonane	-
Wygasłe	-
Stan na 31 grudnia	42 949
Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia 2007	-

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stan na 01.01.2007</i>	<i>Uzyskane przed objęciem funkcji Członka Zarządu</i>	<i>Przyznane w ciągu 2007</i>	<i>Stan na 31.12.2007</i>
Mateusz Morawiecki	3 591	-	2 558	6 149
Jacek Kseń	-	-	-	-
Andrzej Burliga	-	1 606	1 085	2 691
Declan Flynn*	-	-	-	-
Michał Gajewski	3 591	-	2 665	6 256
Justyn Konieczny	3 591	-	2 665	6 256
Janusz Krawczyk	3 397	-	2 219	5 616
Jacek Marcinowski	3 397	-	2 219	5 616
James Murphy*	-	-	-	-
Marcin Prell	2 530	-	2 219	4 749
Feliks Szyszkowski	3 397	-	2 219	5 616
Razem	23 494	1 606	17 849	42 949

*Członkowie Zarządu oddelegowani do pracy w BZWBK z Allied Irish Banks plc nie uczestniczą w programie płatności w formie akcji BZWBK.

31.12.2006

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko</i>	<i>kwota (w tys. zł)</i>
Aleksander Szwarc	Przewodniczący Rady	151,9
Kieran Crowley	Członek Rady	81,1
Waldemar Frąckowiak	Członek Rady	119,5
Aleksander Galos	Członek Rady	103,6
John Power	Członek Rady	127,7
Jacek Ślotała	Członek Rady	87,7
Razem		671,5

Członkowie Rady Nadzorczej, którzy zrezygnowali z pobierania wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko</i>	<i>kwota (w tys. zł)</i>
Gerry Byrne	Zastępca Przewodniczącego Rady	-
Declan Mc Sweeney	Członek Rady	-

Wynagrodzenie Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	stanowisko	okres	wynagrodzenia i nagrody	korzyści	Razem (w tys. zł)
Jacek Kseń	Prezes Zarządu	01.01.2006-31.12.2006	1 813,9	112,7	1 926,6
Declan Flynn*	Członek Zarządu	01.01.2006-31.12.2006	1 834,9	1 117,0	2 951,9
Michał Gajewski	Członek Zarządu	01.01.2006-31.12.2006	1 069,5	42,8	1 112,3
Aleksander Kompf	Członek Zarządu	01.01.2006-04.04.2006	269,9	10,7	280,6
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2006-31.12.2006	999,5	57,2	1 056,7
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2006-31.12.2006	889,0	41,5	930,5
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	01.01.2006-31.12.2006	853,9	30,5	884,4
Mateusz Morawiecki	Członek Zarządu	01.01.2006-31.12.2006	1 053,5	38,1	1 091,6
James Murphy*	Członek Zarządu	01.01.2006-31.12.2006	1 081,2	628,0	1 709,2
Marcin Prell	Członek Zarządu	04.04.2006-31.12.2006	410,9	29,4	440,3
Feliks Szyszkwowski	Członek Zarządu	01.01.2006-31.12.2006	857,4	15,6	873,0
Razem					13 257,1

W kwocie wynagrodzeń i nagród Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. zawarto: wynagrodzenia zasadnicze za rok 2006 i nagrody za rok 2005. Korzyści zawierają: ekwiwalent za urlop, koszty polis ubezpieczeniowych, koszty mieszkań, koszty opieki zdrowotnej. Zestawienie nie obejmuje nagród za wyniki roku 2006, które będą wypłacone w kwietniu 2007, gdyż nie zostały one jeszcze określone i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą; w kosztach roku 2006 jest utworzona na ten cel stosowna rezerwa.

*Dotyczy Panów Flynna i Murphy'ego (narodowości irlandzkiej oddelegowanych do pracy w BZWBK z Allied Irish Banks plc, Dublin, Irlandia), których warunki oddelegowania obejmują wypłatę wynagrodzenia w walucie obowiązującej w Irlandii. Ponadto warunki oddelegowania obejmują zwrot kosztów ponoszonych przez Allied Irish Banks plc w zakresie składki emerytalnej, ubezpieczenia medycznego, schematu podziału zysku Allied Irish Banks plc oraz innych świadczeń. W określonych przypadkach BZWBK pokrywa także koszt zakwaterowania i opłat szkolnych.

Członkowie Zarządu biorą udział w programie motywacyjnym opartym na płatnościach w formie akcji. Wypłata warunkowych nagród uzależniona jest od dynamiki wzrostu współczynnika zysk na akcję. Szczegółowe informacje na temat charakterystyki i zasad funkcjonowania tego programu ujawnione są w notcie 54 sprawozdania Banku Zachodniego WBK.

Poniższe tabele przedstawiają szczegóły na temat liczby nagród warunkowych (obligacji zamiennych na akcje) przyznanych Członkom Zarządu BZWBK.

Liczba sztuk	2006
Stan na 1 stycznia	-
Przyznane	23 494
Utracone	-
Wykonane	-
Wygasałe	-
Stan na 31 grudnia	23 494
Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia 2006	-

Liczba sztuk

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stan na 01.01.2006</i>	<i>Przyznane w ciągu 2006</i>	<i>Stan na 31.12.2006</i>
Jacek Kseń	-	-	-
Declan Flynn*	-	-	-
Michał Gajewski	-	3 591	3 591
Aleksander Kompf**	-	-	-
Justyn Konieczny	-	3 591	3 591
Janusz Krawczyk	-	3 397	3 397
Jacek Marcinowski	-	3 397	3 397
Mateusz Morawiecki	-	3 591	3 591
James Murphy*	-	-	-
Marcin Prell	-	2 530	2 530
Feliks Szyszkowiak	-	3 397	3 397
Razem			23 494

*Członkowie Zarządu oddelegowani do pracy w BZWBK z Allied Irish Banks plc nie uczestniczą w programie płatności w formie akcji BZWBK.

**Pan Aleksander Kompf na dzień przyznania praw do płatności w formie akcji nie znajdował się w składzie Zarządu BZWBK.

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

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

31 grudnia 2007 roku

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z pożyczek, kredytów i gwarancji udzielonych przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości 47 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych Członkom Zarządu wyniósł 0.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym BZ WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku wyniosły 3 103 tys. zł oraz w walucie 19 tys. CHF.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

31 grudnia 2006 roku

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z pożyczek, kredytów i gwarancji udzielonych przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości 2 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych Członkom Zarządu wyniósł 0.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym BZWBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku wyniosły 4 225 tys. zł oraz w walucie 21 tys. CHF.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

W roku obrotowym została zawarta umowa pomiędzy spółką zależną od podmiotu dominującego tj. BZWBK a podmiotem spoza Grupy BZWBK, w ramach której Członek Zarządu jednostki dominującej otrzymał wynagrodzenie za świadczone usługi w kwocie 260 tys. złotych.

TRANSAKCJE Z PRACOWNIKAMI**31 grudnia 2007 roku**

Stan zadłużenia pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2007 roku wyniósł 319 542 tys. zł. (w tym zadłużenie wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło 34 947 tys. zł), natomiast stan zadłużenia pracowników spółek zależnych i stowarzyszonych wobec Banku wyniósł 29 911 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych pracownikom Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2007 roku wyniósł 15 709 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Na rachunkach bieżących oraz depozytach terminowych pracownicy Banku utrzymują saldo w wysokości 135 268 tys. zł, (w tym saldo wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło łącznie 22 027 tys. zł), natomiast pracownicy spółek zależnych i stowarzyszonych utrzymują saldo 12 286 tys. zł.

31 grudnia 2006 roku

Stan zadłużenia pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku wyniósł 202 220 tys. zł. (w tym zadłużenie wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło 17 568 tys. zł), natomiast stan zadłużenia pracowników spółek zależnych i stowarzyszonych wobec Banku wyniósł 14 009 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych pracownikom Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku wyniósł 17 387 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Na rachunkach bieżących oraz depozytach terminowych pracownicy Banku utrzymują saldo w wysokości 104 220 tys. zł, (w tym saldo wykazywane na rachunkach wspólnych wynosiło łącznie 25 630 tys. zł), natomiast pracownicy spółek zależnych i stowarzyszonych utrzymują saldo 8 497 tys. zł.

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

W 2007 roku wystawiono 5 224 tytułów egzekucyjnych o wartości 67 330 tys. zł., w tym:

- kredyty gotówkowe i limity w koncie – 3 381 sztuk na kwotę 19 604 tys. zł.
- karty kredytowe – 1 801 sztuk na kwotę 5 269 tys. zł.
- kredyty hipoteczne - 9 sztuk na kwotę 2 033 tys. zł.
- kredyty gospodarcze – 33 sztuki na kwotę 40 424 tys. zł.

W 2006 roku wystawiono 3 328 tytułów egzekucyjnych o wartości 106 017 tys. zł, w tym:

- kredyty gotówkowe i limity w koncie – 1 498 sztuk na kwotę 14 179 tys. zł
- karty kredytowe – 1 752 sztuki na kwotę 5 567 tys. zł
- kredyty hipoteczne - 16 sztuk na kwotę 3 099 tys. zł
- kredyty gospodarcze - 62 sztuki na kwotę 83 172 tys. zł

50. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Sprzedaże / Likwidacja w roku 2007	Wartość aktywów netto	Przychód	Wynik	
			Utrata wartości	Wynik
NFI Magna Polonia S.A	5 404	17 116	(12 400)	(688)
BZWBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa	13 650	27 073	-	13 423
Razem	19 054	44 189	(12 400)	12 735

Sprzedaże w roku 2006	Wartość aktywów netto	Przychód ze sprzedaży	Wynik na sprzedaży
AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.	2 989	270	(2 719)
Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego Protektor S.A.	3 231	13 245	10 014
NFI Magna Polonia S.A.	37 096	44 518	7 422
Razem	43 316	58 033	14 717

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

Przeniesienie praw własności z rachunku papierów wartościowych BZ WBK S.A. na rachunek papierów wartościowych NFI Magna Polonia S.A.

6 grudnia 2007 r. dokonano rozliczenia transakcji przeniesienia własności 980 517 akcji NFI Magna Polonia S.A. z rachunku papierów wartościowych BZ WBK S.A., na rachunek papierów wartościowych NFI Magna Polonia S.A. Powyższe akcje Fundusz nabył w celu ich umorzenia, w realizacji Uchwały Nr 10/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Funduszu z dnia 4 października 2007 r., upoważniającej Zarząd do skupu akcji celem ich umorzenia.

51. Podmioty współzależne

Na dzień 31 grudnia 2007 podmioty Grupy Banku Zachodniego WBK SA nie biorą udziału we wspólnym przedsięwzięciu.

52. Wydarzenia po dacie bilansu***Zatwierdzenie sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.***

Sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji 15 lutego 2008 r. Ostateczne zatwierdzenie sprawozdania finansowego nastąpi przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

53. Świadczenia na rzecz pracowników

Świadczenia pracownicze obejmują następujące kategorie:

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

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

Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe

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

Rezerwa na premie pracownicze

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

Rezerwa na odprawy emerytalne

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

Pozostałe rezerwy pracownicze

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

Stany wymienionych rodzajów rezerw prezentuje poniższa tabela:

Tytuł rezerwy	31.12.2007	31.12.2006
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	16 146	16 618
Rezerwa na premie pracownicze	82 618	57 319
Rezerwa na odprawy emerytalne	28 661	21 815
Pozostałe rezerwy pracownicze	4 235	3 576
Razem	131 660	99 328

Różnica w kwocie rezerw na 31.12.2006 prezentowanych w 2006 roku wynika z przesunięcia pozostałych kosztów świadczeń pracowniczych z kategorii wierzycieli różnych.

Szczegółowo ruchy na rezerwach pracowniczych zostały zaprezentowane w nocie 36.

54. Płatności w formie akcji

W 2006 roku Bank wprowadził program motywacyjny na warunkach zatwierdzonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Program ma na celu stworzenie opartych o warunki rynkowe zasad motywowania dla wyższej kadry kierowniczej, w kontekście wymagających długoterminowych celów dla wzrostu w ciągu 3 kolejnych okresów finansowych 2006-2008. Warunkowe prawo do nabycia akcji może zostać zrealizowane po dacie nabycia praw, będącej datą zatwierdzenia przez WZA sprawozdania finansowego za ostatni okres obowiązywania planu, jedynie w formie objęcia akcji.

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

W każdym z lat 2006 i 2007 roku warunkowe prawo do nabycia akcji przyznano uprawnionym w liczbie nie większej niż 100 osób.

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

Prawa przyznane w roku:

	2007	2006
Liczba akcji	78 341	132 476
Cena wykonania w zł	10	10
Okres nabywania praw	3 lata	3 lata
Oczekiwana zmienność cen akcji	40,69 %	37,38 %
Okres trwania planu	3 lata	3 lata
Stopa dyskontowa - stopa wolna od ryzyka	4,90 %	4,60 %
Wartość godziwa 1 prawa do akcji	267,53 zł	150,60 zł

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

	12 miesięcy 2007	12 miesięcy 2006
	Liczba praw	Liczba praw
Stan na dzień 1 stycznia	128 223,0	-
Przyznane	78 341,0	132 476,0
Wykonane	-	-
Utracone	(5 842,0)	(4 253,0)
Wygasłe	-	-
Stan na dzień 31 grudnia	200 722,0	128 223,0
Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia	-	-

Cena wykonania dla wszystkich praw wynosi 10 zł.

Dla praw pozostających do wykonania na dzień 31 grudnia 2006 i 2007 pozostały okres do wykonania wynosi w przybliżeniu 2,3 roku i 1,6 roku.

Łączny koszt rozpoznany w rachunku zysków i strat oraz korespondujący z nim wzrost kapitałów własnych (kapitału rezerwowego) w okresie 12 miesięcy 2006 i 2007 roku wynosi odpowiednio 3 675 tys. zł. oraz 10 473 tys. zł.

55. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

31.12.2007 r.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 8 521 osoby, co stanowiło 8 469 etatów.

Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2007 ukształtowało się na poziomie 7 834 etatów.

Poniższa tabela prezentuje strukturę zatrudnienia w Banku Zachodnim WBK S.A. według wykształcenia:

Wykształcenie	Liczba osób	Struktura %
Wyższe	5241	61,51
Średnie	3067	35,99
Zawodowe	29	0,34
Inne	184	2,16
Razem	8521	100,00

31.12.2006 r.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 7 512 osób, co stanowiło 7 467 etatów.

Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2006 ukształtowało się na poziomie 7 336 etatów.

Poniższa tabela prezentuje strukturę zatrudnienia w Banku Zachodnim WBK S.A. według wykształcenia.

Wykształcenie	Liczba osób	Struktura%
Wyższe	4 539	60,42
Średnie	2 816	37,49
Zawodowe	29	0,39
Inne	128	1,70
Razem	7512	100,00

56. Dywidenda na akcję

Bank Zachodni WBK S.A. przeznaczył na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy 218 880 852 złote, co stanowi 27,04% zysku netto Banku. Kwota w wysokości 590 593 185,45 złotych zostanie przeznaczona na pozostałe kapitały rezerwowe.

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

57. Wartości szacunkowe

Utrata wartości należności kredytowych

Szacowanie potencjalnej wartości strat kredytowych jest zawsze obarczone niepewnością i zależy pod względem ryzyka kredytowego od wielu czynników, w tym historycznych trendów w zakresie strat kredytowych, klasyfikacji należności, warunków ekonomicznych, sytuacji w poszczególnych branżach, wobec których Bank Zachodni WBK S.A. ma zaangażowanie oraz innych czynników zewnętrznych, w tym wymagań prawnych i regulacyjnych. Na przykład, wzrost oczekiwanej straty na portfelu należności może prowadzić do wzrostu poziomu rezerw IBNR (tj. rezerw tworzonych na straty zaistniałe, lecz niewykazane). Na kredyty zagrożone tworzone są rezerwy, jeśli w ocenie kierownictwa szacowana spłata możliwa do uzyskania od dłużnika, łącznie z wartością posiadanych zabezpieczeń, może być niższa od kwoty pozostałego do spłaty kapitału i odsetek. Wartość rezerw wykazanych w sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. ma na celu pokrycie różnicy pomiędzy wartością

bilansową aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej dla tych aktywów.

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

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

Szacunki dotyczące oczekiwanej straty opierają się na następujących kluczowych wskaźnikach:

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

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

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

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

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

Inne wartości szacunkowe

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

Rezerwy na sprawy sporne zostały oszacowane przy uwzględnieniu prawdopodobnej kwoty do zapłaty, a w uzasadnionych przypadkach, również z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie.

PODPISY			
Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
15-02-2008	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	
15-02-2008	Andrzej Burliga	Członek Zarządu	
15-02-2008	Declan Flynn	Członek Zarządu	
15-02-2008	Michał Gajewski	Członek Zarządu	
15-02-2008	Justyn Konieczny	Członek Zarządu	
15-02-2008	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	
15-02-2008	Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	
15-02-2008	James Murphy	Członek Zarządu	
15-02-2008	Marcin Prell	Członek Zarządu	
15-02-2008	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
15-02-2008	Wanda Rogowska	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	



Bank Zachodni WBK S.A.

Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2007 r.

KPMG Audyt Sp. z o.o.
Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2007 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Rynek 9/11, 50-950 Wrocław („Bank”), na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 39.195.247 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 809.474 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 237.525 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 682.758 tys. złotych oraz informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego zawierająca opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Odpowiedzialność ta obejmuje: zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdań finansowych wolnych od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów, dobór oraz zastosowanie odpowiednich zasad rachunkowości, a także dokonywanie szacunków księgowych stosownych do zaistniałych okoliczności.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

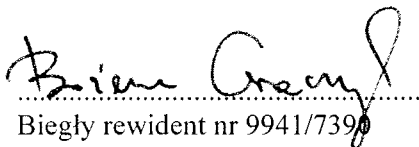
Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka, bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanych zasad rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania

Opinia

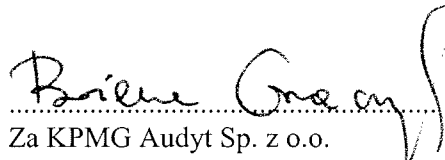
Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2007 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

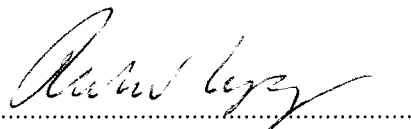
Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.



Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk



Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk
Członek Zarządu



Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Richard Cysarz, Członek Zarządu

Warszawa, 15 lutego 2008 r.

Bank Zachodni WBK S.A.

Raport uzupełniający opinię
z badania jednostkowego
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2007 r.

KPMG Audyt Sp. z o.o.
Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2007 r.

Spis treści

1	Część ogólna raportu	3
1.1	Dane identyfikujące Bank	3
1.1.1	Nazwa Banku	3
1.1.2	Siedziba Banku	3
1.1.3	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4	Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym	3
1.2	Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]	3
1.3	Podstawy prawne	4
1.3.1	Kapitał zakładowy	4
1.3.2	Jednostki powiązane	4
1.3.3	Kierownik jednostki	4
1.3.4	Przedmiot działalności	5
1.4	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
1.5	Zakres prac i odpowiedzialności	6
2	Analiza finansowa Banku	8
2.1	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	8
2.1.1	Bilans	8
2.1.2	Rachunek zysków i strat	9
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	10
2.3	Interpretacja wskaźników	10
3	Część szczegółowa raportu	11
3.1	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	11
3.2	Inwentaryzacja	11
3.3	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	11
3.4	Wskaźniki istotności przyjęte do badania	11
3.5	Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego	11
3.6	Sprawozdanie z działalności Banku	12
3.7	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12

1 Część ogólna raportu

1.1 Dane identyfikujące Bank

1.1.1 Nazwa Banku

Bank Zachodni WBK S.A.

1.1.2 Siedziba Banku

ul. Rynek 9/11

50-950 Wrocław

1.1.3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 27.04.2001

Numer rejestru: KRS 0000008723

1.1.4 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

Numer NIP: 896-000-56-73

REGON: 930041341

1.2 Dane identyfikujące biegłego rewidenta

Firma: KPMG Audyt Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa

Numer rejestru: KRS 0000104753

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 125.000 złotych

Numer NIP: 526-10-24-841

KPMG Audyt Sp. z o. o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

1.3 Podstawy prawne

1.3.1 Kapitał zakładowy

Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu powstał w wyniku połączenia Banku Zachodniego S.A. i Wielkopolskiego Banku Kredytowego S.A. w dniu 13 czerwca 2001 r. na czas nieokreślony na podstawie Uchwały Komisji Nadzoru Bankowego nr 30/KNB/01 z dnia 7 marca 2001 r.

Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2007 r., zgodnie z KRS, wynosił 729.602.840 złotych i dzielił się na 72.960.284 akcji o wartości nominalnej 10 złotych każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r. struktura własnościowa w Banku kształtowała się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł '000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5%	514 138	70,5%
Pozostali akcjonariusze	21 546 494	29,5%	215 465	29,5%
	72 960 284	100,0%	729 603	100,0%

1.3.2 Jednostki powiązane

Bank należy do grupy kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

1.3.3 Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2007 r. wchodziłi:

- Mateusz Morawiecki – Prezes Zarządu
- Andrzej Burliga – Członek Zarządu
- Declan Flynn – Członek Zarządu
- Michał Gajewski – Członek Zarządu
- Justyn Konieczny – Członek Zarządu
- Janusz Krawczyk – Członek Zarządu
- Jacek Marcinowski – Członek Zarządu
- James Murphy – Członek Zarządu
- Marcin Prell – Członek Zarządu
- Feliks Szyszkowiak – Członek Zarządu

W porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2006 r. w składzie Zarządu nastąpiły następujące zmiany:

- Pan Jacek Kseń zakończył pracę w Banku Zachodnim WBK S.A. w dniu 30 kwietnia 2007 r. i przestał pełnić funkcję Prezesa Zarządu.
- Dnia 16 maja 2007 r. Pan Mateusz Morawiecki został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu. Poprzednio Pan Mateusz Morawiecki pełnił funkcję Członka Zarządu.
- Od dnia 24 lipca 2007 r. członkiem Zarządu został Pan Andrzej Burliga.

1.3.4 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Banku zgodnie z statutem Banku jest w szczególności:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów, w tym przyjmowanie i lokowanie środków pieniężnych w bankach krajowych i zagranicznych,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego,
- udzielanie pożyczek pieniężnych,
- dokonywanie operacji czekowych i wekslowych,
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- dokonywanie terminowych operacji finansowych,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń,
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych,
- wykonywanie czynności banku - reprezentanta obligatariuszy,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych.

Do przedmiotu działalności Banku należą także inne czynności polegające na:

- obejmowaniu lub nabywaniu akcji i praw z akcji, udziałów innej osoby prawnej oraz wkładów lub sum komandytowych w spółkach komandytowych i komandytowo-akcyjnych, lub jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych oraz dokonywaniu dopłat w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością w granicach ograniczeń i limitów określonych ustawą Prawo bankowe,
- 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,
- 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,
- pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, leasingowych, faktoringowych, forfaitingowych oraz franchisingowych.

Bank może także wykonywać powyższe czynności na zlecenie innych banków o ile należą one do zakresu działania banków zlecających. Bank może także współpracować z krajowymi, zagranicznymi i międzynarodowymi bankami i instytucjami finansowymi, jeżeli wynika to z zadań Banku, oraz świadczyć usługi w zakresie transportu wartości.

1.4 Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 17 kwietnia 2007 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 592.795 tys. złotych będzie podzielony następująco:

- 437.762 tys. złotych – odpis na dywidendę,
- 155.033 tys. złotych – kapitał rezerwowy.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku badanego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 30 kwietnia 2007 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1245 z dnia 19 lipca 2007 r. z pozycją 7192.

1.5 Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Rynek 9/11, 50-950 Wrocław, i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 39.195.247 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 809.474 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 237.525 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 682.758 tys. złotych oraz informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego zawierająca opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 17 grudnia 2004 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 19 października 2007 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A z dnia 20 czerwca 2007 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Banku i jego oddziałach w okresie od 15 października 2007 r. do 15 lutego 2008 r.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Banku złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezajściwieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Banku udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

KPMG Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Banku spełniają wymóg niezależności od badanego Banku. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Sp. z o.o.

2 Analiza finansowa Banku

2.1 Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1.1 Bilans

AKTYWA	31.12.2007 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2006 zł '000	% sumy bilansowej
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	2 206 259	5,6	1 534 469	4,9
Należności od banków	2 563 755	6,5	3 149 267	10,1
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 148 659	2,9	1 048 010	3,3
Pochodne instrumenty zabezpieczające	41 410	0,1	19 956	0,1
Należności od klientów	22 150 633	56,6	16 172 354	51,5
Inwestycyjne aktywa finansowe	9 698 307	24,7	7 993 770	25,5
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone	155 967	0,4	186 318	0,6
Wartości niematerialne	102 906	0,3	127 101	0,4
Rzeczowy majątek trwały	528 027	1,4	483 594	1,5
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	37 950	0,1	947	0,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	312 700	0,8	346 508	1,1
Pozostałe aktywa	248 674	0,6	270 724	0,9
AKTYWA RAZEM	39 195 247	100,0	31 333 018	100,0
PASYWA	31.12.2007 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2006 zł '000	% sumy bilansowej
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec banków	3 145 395	8,9	1 960 144	7,1
Pochodne instrumenty zabezpieczające	7 613	0,1	12 912	0,1
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 000 787	2,8	246 875	0,9
Zobowiązania wobec klientów	30 264 734	85,6	24 481 996	88,2
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	99 348	0,3	95 897	0,4
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	188 620	0,5	282 196	1,0
Pozostałe pasywa	637 981	1,8	639 754	2,3
Zobowiązania razem	35 344 478	100,0	27 719 774	100,0
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	729 603	19,0	729 603	20,2
Pozostałe fundusze	1 951 251	50,6	1 785 744	49,4
Kapitał z aktualizacji wyceny	360 441	9,4	505 102	14,0
Wynik roku bieżącego	809 474	21,0	592 795	16,4
Kapitał własny razem	3 850 769	100,0	3 613 244	100,0
PASYWA RAZEM	39 195 247	100,0	31 333 018	100,0

2.1.2 Rachunek zysków i strat

	1.01.2007 - 31.12.2007	1.01.2006 - 31.12.2006
	zł '000	zł '000
Przychody odsetkowe	1 957 840	1 533 606
Koszty odsetkowe	(775 402)	(576 249)
Wynik z tytułu odsetek	1 182 438	957 357
Przychody prowizyjne	1 000 083	871 979
Koszty prowizyjne	(81 502)	(60 323)
Wynik z tytułu prowizji	918 581	811 656
Przychody z tytułu dywidend	177 978	98 712
Wynik handlowy i rewaluacja	52 271	27 062
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	(25 784)	11 661
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	12 735	14 717
Pozostałe przychody operacyjne	38 459	32 088
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	565	(26 126)
Koszty pracownicze	(1 224 905)	(995 781)
Amortyzacja	(127 264)	(153 008)
Pozostałe koszty	(26 044)	(33 176)
Wynik operacyjny	979 030	745 162
Zysk przed opodatkowaniem	979 030	745 162
Podatek dochodowy	(169 556)	(152 367)
ZYSK ZA OKRES	809 474	592 795
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję (zł)	11,09	8,13
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	11,07	8,12

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	2007	2006	2005
Suma bilansowa (zł '000)	39 195 247	31 333 018	27 891 348
Zysk przed opodatkowaniem (zł '000)	979 030	745 162	559 803
Zysk za okres (zł '000)	809 474	592 795	446 223
Kapitały własne (zł '000) *	3 041 295	3 020 449	2 742 707
Stopa zysku za okres do kapitałów własnych	26,6%	19,6%	16,3%
Współczynnik wypłacalności	11,4%	13,8%	15,1%
Udział należności netto w aktywach	63,1%	61,7%	59,2%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	91,1%	91,1%	92,5%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	88,0%	85,5%	85,0%

* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

2.3 Interpretacja wskaźników

W porównaniu do ubiegłego roku suma bilansowa wzrosła o 25,1%. Największy przyrost aktywów dotyczył należności od klientów oraz inwestycyjnych aktywów finansowych. Po stronie pasywów głównym czynnikiem wzrostu był wyższy poziom zobowiązań wobec klientów.

Zysk przed opodatkowaniem Banku za rok 2007 był wyższy w porównaniu z rokiem ubiegłym o 31,4%. Wpływ na zwiększenie wyniku finansowego Banku miało przede wszystkim wzrost przychodów odsetkowych i prowizyjnych, wzrost przychodów z tytułu dywidend oraz zmniejszenie odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych.

3 Część szczegółowa raportu

3.1 Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

Bank posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Banku, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłędność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym powiązania zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zgodność przyjętych zasad ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych z ustawą o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

3.2 Inwentaryzacja

Bank przeprowadził inwentaryzację aktywów i pasywów w terminach określonych w art. 26 ustawie o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

3.3 Stosowanie się do norm ostrożnościowych

W oparciu o przeprowadzone badanie nie zidentyfikowaliśmy żadnych istotnych odstępstw Banku od bankowych norm ostrożnościowych dotyczących między innymi koncentracji zaangażowań, rezerwy obowiązkowej oraz adekwatności kapitałowej.

3.4 Wskaźniki istotności przyjęte do badania

Zaplanowaliśmy i zastosowaliśmy odpowiedni poziom istotności w przeprowadzonych przez nas procedurach badania w celu uzyskania racjonalnej pewności, że jednostkowe sprawozdanie finansowe traktowane jako całość nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

3.5 Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

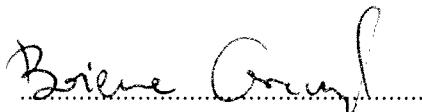
Dane zawarte w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

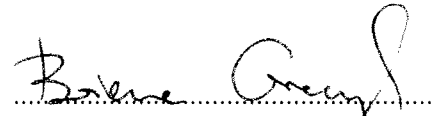
3.6 Sprawozdanie z działalności Banku

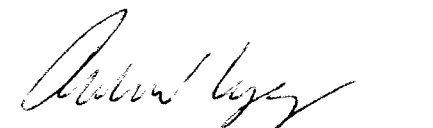
Sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

3.7 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

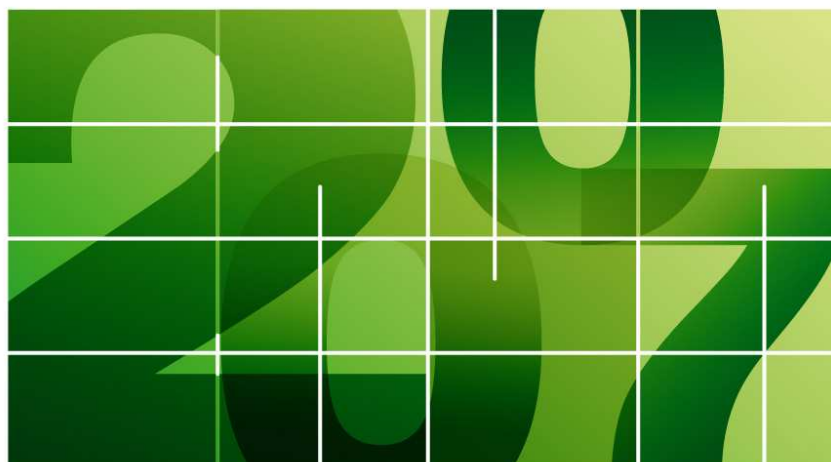
W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2007 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.


Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk


Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk,
Członek Zarządu


Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Richard Cysarz, Członek Zarządu

Warszawa, 15 lutego 2008 r.



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności
Banku Zachodniego WBK S.A.
w 2007 roku**

Spis treści

I.	Przegląd działalności w skrócie	3
II.	Sytuacja makroekonomiczna w 2007 roku	5
III.	Podstawowe informacje.....	7
	1. Historia i obecny status Banku Zachodniego WBK S.A.	7
	2. Polityka kredytowa.....	8
	3. Kurs akcji	9
	4. Ocena wiarygodności finansowej	9
	5. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.	10
IV.	Sytuacja finansowa w 2007 roku.....	12
	1. Rachunek zysków i strat.....	12
	2. Wielkości bilansowe	16
	3. Podstawowe wskaźniki finansowe	19
	4. Oprocentowanie kredytów i depozytów	19
V.	Rozwój działalności w 2007 roku	20
	1. Główne kierunki rozwoju - przegląd	20
	2. Doskonalenie obsługi klientów	21
	3. Rozwój produktów i usług	23
	4. Rozwój kanałów dystrybucji	32
VI.	Perspektywy dalszego rozwoju.....	35
	1. Strategia na lata 2007-2010	35
	2. Przewidywane warunki realizacji wyniku finansowego w 2008 roku.....	38
VII.	Zarządzanie ryzykiem	40
	1. Zarządzanie kapitałem	40
	2. Zarządzanie ryzykiem finansowym	40
	3. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym	44
VIII.	Zasoby ludzkie i kultura organizacji	46
	1. Zarządzanie zasobami ludzkimi	46
	2. Kultura organizacji	47
IX.	Ważniejsze wydarzenia i uwarunkowania wewnętrzne	49
	1. Struktura własnościowa kapitału akcyjnego Banku Zachodniego WBK S.A.	49
	2. Organy władzy	49
	3. Zmiany w organizacji zarządzania	52
	4. Nakłady inwestycyjne	52
	5. Nagrody i wyróżnienia.....	53
	6. Pozostałe wydarzenia.....	54
X.	Dodatkowe informacje.....	56
XI.	Oświadczenia Zarządu	59

I. Przegląd działalności w skrócie

W 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. osiągnął rekordowy zysk brutto w wysokości 979 mln zł.

Główne czynniki wzrostu wyniku finansowego:

- ***szybkie tempo rozwoju akcji kredytowej***
- ***znaczny przyrost depozytów***
- ***napływ aktywów do funduszy inwestycyjnych w I półroczu, w warunkach korzystnej koniunktury giełdowej***
- ***coraz lepsze efekty działalności na rynku bancassurance***
- ***rosnąca efektywność sprzedaży***

Wyniki finansowe

● Najważniejsze wielkości finansowe i zmiany w ujęciu rocznym:

- zysk brutto wyniósł 979 mln zł i zwiększył się r/r o 31,4%,
- zysk netto wyniósł 809,5 mln zł i zwiększył się r/r o 36,6%,
- wyższa rentowność kapitału własnego (26,6% wobec 19,6% w 2006 roku),
- przyrost dochodów ogółem o 20,7% w oparciu o szybki rozwój wolumenów biznesowych,
- poprawa wskaźnika efektywności operacyjnej C/I (spadek z 60,5% do 58,5%) przy kontrolowanym wzroście kosztów związanym z rosnącą skalą biznesu oraz realizacją projektów rozwojowych,
- dalsza redukcja wskaźnika kredytów niepracujących (z 5,2% do 2,8%) potwierdzająca wysoką jakość zarządzania ryzykiem kredytowym,
- dodatnie saldo rezerw (0,6 mln zł wobec -26,1 mln zł w 2006 roku) jako efekt trafnych decyzji kredytowych i skutecznych działań windykacyjnych.

Główne czynniki kształtujące wyniki i działalność banku

● Sprzyjające warunki zewnętrzne, w tym:

- wzrost gospodarczy i sprzyjający klimat inwestycyjny w Polsce,
- korzystna koniunktura na rynku giełdowym pomimo odwrócenia trendów wzrostowych w II połowie roku pod wpływem kryzysu na amerykańskim rynku finansowym,
- wzrost popytu na rynku kredytów,
- poprawa sytuacji na rynku pracy i wzrost płac,
- podwyżki oficjalnych stóp procentowych,
- zmiany w strukturze oszczędności gospodarstw domowych.

● **Zdywersyfikowany rozwój biznesu:**

- dynamiczny wzrost wolumenów kredytowych: kredytów gotówkowych (+61%), kredytów hipotecznych w złotych (+52%), kredytów dla przedsiębiorstw (+34%),
- znaczny przyrost bazy depozytów (+24% r/r),
- wysoki udział banku we wzroście bazy aktywów funduszy inwestycyjnych BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (aktywa funduszy zarządzanych przez spółkę wzrosły o 32% r/r pomimo korekt na rynku giełdowym),
- szybki rozwój perspektywicznych linii biznesowych: produkty bancassurance, obsługa obcych instytucji finansowych, usługi doradcze i emisyjne na rynku kapitałowym,
- doskonalenie oferty produktów i usług pod względem funkcjonalnym, proceduralnym i cenowym.

● **Efektywne zarządzanie ryzykiem i kosztami:**

- ciągła optymalizacja procesów kredytowych przy zachowaniu stosownych wymogów ostrożnościowych,
- kontrolowany wzrost kosztów w warunkach rosnącej skali działalności banku oraz konsekwentnej realizacji projektów rozwojowych.

● **Silna orientacja na rozwój jakości obsługi:**

- kompleksowe działania na rzecz podwyższenia satysfakcji klienta z poziomu obsługi,
- rozwój technologii informatycznych w zakresie zarządzania relacjami z klientami (CRM),
- wprowadzenie podstaw zarządzania procesowego.

● **Dynamiczny rozwój kanałów dystrybucji:**

- realizacja koncepcji rozwoju banku poprzez wzrost organiczny (rozbudowa sieci oddziałów, placówek agencyjnych „minibanku” i Sprzedaży Mobilnej),
- wysoki poziom dywersyfikacji i rosnąca efektywność sprzedaży kanałów dystrybucji.

Inne istotne zdarzenia

- Utrzymanie ratingu przyznanego Bankowi Zachodniemu WBK S.A. („A+”) przez Fitch Ratings, Ltd. w 2006 roku.
- Wprowadzenie drugiej edycji programu motywacyjnego dla wyższej kadry kierowniczej.
- Zawarcie umów z Aviva International Insurance Ltd. w sprawie utworzenia dwóch nowych towarzystw ubezpieczeniowych, które będą oferować swoje produkty klientom banku.
- Uzyskanie certyfikatu zgodności z normą ISO 9001:2000 dla procesów objętych Systemem Zarządzania Jakością.

II. Sytuacja makroekonomiczna w 2007 roku

Wzrost gospodarczy

Rok 2007 był kolejnym bardzo pomyślnym okresem dla polskiej gospodarki. Tempo wzrostu PKB było najwyższe od dekady i wyniosło prawie 6,5%, wyraźnie przewyższając większość wcześniejszych prognoz. Tempo wzrostu eksportu utrzymywało się przez cały rok na wysokim, dwucyfrowym poziomie, pozostając istotną składową szybkiego rozwoju gospodarki. Stopniowo zyskiwał na znaczeniu popyt krajowy, podtrzymując na wysokim poziomie dynamikę importu. W efekcie, 2007 rok był drugim z rzędu, w którym saldo wymiany z zagranicą miało ujemny wpływ na tempo wzrostu PKB. Deficyt obrotów bieżących w relacji do PKB zwiększał się dość wolno, m.in. dzięki napływowi transferów finansowych z Unii Europejskiej, i w całym roku pozostał na umiarkowanym poziomie, nie przekraczając 4% PKB. Analizując popyt krajowy, na szczególną uwagę zasługuje dynamiczny wzrost nakładów inwestycyjnych (o ponad 20% r/r), przyczyniający się do modernizacji gospodarki, odnowienia zasobów środków trwałych i tym samym zwiększenia potencjału wzrostu gospodarczego. Konsumpcja prywatna zwiększyła się w ciągu roku o ponad 5,2%, czemu sprzyjała wyraźna poprawa sytuacji materialnej gospodarstw domowych, wynikająca zarówno z mocnego ożywienia na rynku pracy, jak i obniżki części obciążeń fiskalnych (obniżenie składki rentowej od lipca 2007 roku).

Sytuacja na rynku pracy

Szybki i szeroko zakrojony rozwój skali działalności przedsiębiorstw zaowocował bardzo mocnym wzrostem zapotrzebowania na pracowników. Wzrost zatrudnienia przyspieszył w 2007 roku w skali nie obserwowanej od początku funkcjonowania powojennej gospodarki rynkowej, przekraczając pod koniec roku poziom 5% r/r. Równocześnie, podaż pracowników na rynku ograniczyła emigracja zawodowa Polaków do krajów Unii Europejskiej. Stopa bezrobocia rejestrowanego obniżyła się do 11,4% na koniec roku z poziomu 14,8% w grudniu 2006 roku, a stopa bezrobocia wg Badania Aktywności Ekonomicznej Ludności (BAEL) spadła w III kwartale do 9%, tj. najniższego poziomu od początku prowadzenia tego badania w Polsce (1996 r.). W sytuacji dużego popytu na pracowników i ograniczonej podaży pracy (szczególnie w niektórych sektorach gospodarki), w ciągu roku stopniowo narastała presja na wzrost wynagrodzeń, którego tempo osiągnęło pod koniec roku ponad 10% r/r.

Stopy procentowe

Wzrost płac i zatrudnienia był na tyle silny, że zaowocował przyspieszeniem wzrostu jednostkowych kosztów pracy do powyżej 7% r/r w III kwartale z około 1,5% średnio w 2006 roku. Skłoniło to Radę Polityki Pieniężnej do rozpoczęcia cyklu zacieśniania polityki pieniężnej. W wyniku czterech podwyżek stóp procentowych, główna stopa referencyjna NBP wzrosła z rekordowo niskiego poziomu 4% na początku roku do 5% w listopadzie.

Inflacja

Wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych przyspieszył w 2007 roku dość wyraźnie, osiągając w grudniu poziom 4% r/r wobec 1,4% na koniec 2006 roku. Wzrost inflacji wynikał jednak przede wszystkim ze znaczącej podwyżki cen żywności oraz drożejącej ropy naftowej i surowców naturalnych. Inflacja netto (nie obejmująca cen żywności i paliw) pozostała przez cały rok na bardzo niskim poziomie, tj. w pobliżu dolnej granicy przedziału dopuszczalnych wahań wokół celu inflacyjnego. W pewnym stopniu wynikało to z łagodnego przełożenia rosnących kosztów pracy na ceny detaliczne przy bardzo dobrych wynikach finansowych przedsiębiorstw oraz mocnego złotego.

Kredyty i depozyty

Rok 2007 był kolejnym rokiem dynamicznego rozwoju rynku kredytów bankowych. Bardzo szybki wzrost zadłużenia gospodarstw domowych (ok. 40% r/r) wynikał w dużej mierze z wysokiego popytu na kredyty mieszkaniowe w związku z trwającym przez większą część roku boorem na rynku nieruchomości. Stopniowo coraz większą rolę odgrywał popyt na kredyty konsumpcyjne. Wzrosło też

wyraźnie zainteresowanie kredytami dla firm (wzrost o 25% r/r), co wiązało się m.in. z bardzo wysoką dynamiką inwestycji.

Rynek walutowy

Rok 2007 był okresem aprecjacji złotego, szczególnie wobec dolara amerykańskiego, który znacznie stracił na wartości wobec euro. Średnio w całym roku kurs EUR/PLN umocnił się do 3,78 wobec 3,90 w 2006 roku, a USD/PLN umocnił się do 2,77 wobec 3,10 rok wcześniej. Rozpoczęcie cyklu podwyżek stóp procentowych przez RPP zaowocowało również wzrostem rentowności obligacji skarbowych. Ostatnie miesiące roku upływały w atmosferze dużej zmienności i nerwowości na krajowym rynku finansowym w związku z wystąpieniem kryzysu na amerykańskim rynku nieruchomości i kredytowym. Odbiło się to również na zachowaniu rynku akcji, na którym - po kilkuletnim okresie hossy - od lipca 2007 roku zaczęły dominować spadki.

III. Podstawowe informacje

1. Historia i obecny status Banku Zachodniego WBK S.A.

Geneza banku

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

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

Obecny status i zakres działalności

Bank uniwersalny

Bank Zachodni WBK S.A. jest bankiem uniwersalnym świadczącym pełen zakres usług na rzecz klientów indywidualnych, małych i średnich firm oraz dużych przedsiębiorstw. Oferta banku jest nowoczesna, kompleksowa i zaspokaja różnorodne potrzeby klientów w zakresie rachunków bieżących/osobistych, produktów kredytowych, oszczędnościowo-inwestycyjnych, rozliczeniowych, ubezpieczeniowych i kartowych. Bank dostosowuje konstrukcję swoich produktów do wymogów poszczególnych segmentów klientów i łączy je w pakiety skoncentrowane wokół rachunków bieżących/osobistych, zapewniając docelowym odbiorcom precyzyjnie zdefiniowaną, adekwatną do oczekiwań i wszechstronną obsługę (pakiet Konta<30, pakiet Konta24 Prestiż, pakiet Konta24 VIP, Biznes Pakiet, Agro Pakiet, Pakiet dla Wolnych Zawodów). Usługi finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. obejmują też obsługę handlu zagranicznego, operacje finansowe na rynku kapitałowym, pieniężnym, dewizowym oraz transakcji pochodnych. Ofertę własną banku uzupełniają specjalistyczne produkty spółek zależnych, takich jak Dom Maklerski BZ WBK S.A., BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., BZ WBK AIB Asset Management S.A., Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp. z o.o., BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Finanse & Leasing S.A., BZ WBK Faktor Sp. z o.o. W ramach współpracy z tymi podmiotami, bank umożliwia swoim klientom dostęp do usług maklerskich, jednostek uczestnictwa/certyfikatów funduszy inwestycyjnych, produktów ubezpieczeniowych, leasingowych i faktoringowych.

Podstawowe składniki oferty

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

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

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

Wydawane przez bank karty płatnicze reprezentują dwa główne systemy rozliczeniowe tj. Visa i MasterCard. Wybór kart kredytowych, debetowych i przedpłaconych jest w stanie zadowolić najbardziej wymagających klientów ze względu na dużą różnorodność produktów oraz ich dostosowanie do potrzeb i potencjału poszczególnych segmentów rynku. Wszystkie karty debetowe i

kredytowe banku wyposażone są w mikroprocesor zapewniający najwyższy poziom bezpieczeństwa transakcji kartowych.

Kanały dystrybucji

Zgodnie ze stanem z dnia 31 grudnia 2007 roku, Bank Zachodni WBK S.A. prowadzi działalność operacyjną za pośrednictwem 406 placówek. Sieć oddziałów banku obejmuje wszystkie województwa kraju, niemniej najwięcej placówek znajduje się w Wielkopolsce, na Dolnym Śląsku oraz w dużych ośrodkach miejskich takich jak: Warszawa, Kraków, Łódź, Trójmiasto, Szczecin. Oddziały banku wspiera Sprzedaż Mobilna, którą tworzą samozatrudnieni doradcy finansowi prowadzący sprzedaż karty kredytowej i kredytu gotówkowego. Sieć Sprzedaży Mobilnej obejmuje 17 miast Polski i zajmuje się pozyskiwaniem klientów na terenach leżących poza zasięgiem oddziaływania oddziałów banku.

Obsługa klientów korporacyjnych odbywa się za pośrednictwem sześciu Centrów Bankowości Korporacyjnej (usytuowanych w Warszawie, Poznaniu, Wrocławiu, Krakowie, Gdańsku i Łodzi) w ścisłej współpracy operacyjnej z oddziałami banku. Trwają też prace mające na celu utworzenie sieci Centrów Bankowości Przedsiębiorstw przeznaczonych do obsługi średniego biznesu.

Z myślą o klientach ze skromnymi potrzebami w zakresie usług i produktów bankowych, powołano sieć 26 placówek agencyjnych działających pod marką „minibank”. Funkcjonują one głównie na terenie osiedli mieszkaniowych, oferując lokalnym społecznościom możliwość wykonywania transakcji płatniczych oraz dostęp do podstawowych produktów takich jak: konto z kartą czy kredyt gotówkowy.

Nowoczesne Centrum Bankowości Bezpośredniej ze specjalistyczną infrastrukturą teleinformatyczną udziela informacji o produktach i usługach banku, umożliwia klientom dokonywanie operacji przez telefon, w tym zakup standardowych produktów (konta osobistego, ubezpieczeń, kart kredytowych, kredytów gotówkowych i limitów kredytowych w koncie osobistym), a także prowadzi obsługę posprzedażową.

Bank Zachodni WBK S.A. dysponuje ponadto siecią 674 bankomatów rozmieszczonych w dogodnych dla klientów i często odwiedzanych miejscach.

Usługi bankowości elektronicznej

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

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

2. Polityka kredytowa

Bank Zachodni WBK S.A. prowadzi politykę utrzymywania wysokiej jakości portfela kredytowego poprzez stosowanie zasad udzielania i monitorowania kredytów, które minimalizują ryzyko kredytowe.

Na politykę kredytową banku składa się zbiór zasad i wytycznych zawartych w systemie procedur i polityk kredytowych wydawanych w formie uchwał Zarządu, zarządzeń członków Zarządu oraz przewodniczącego Forum Polityk Kredytowych.

Podręczniki kredytowe Banku Zachodniego WBK S.A. regulują procesy obsługi kredytowej ludności, podmiotów korporacyjnych i komercyjnych oraz zabezpieczeń. Poszczególne polityki kredytowe wskazują kierunki rozwoju akcji kredytowej i warunki, na jakich bank skłonny jest finansować określone segmenty klientów. Można tu wymienić takie dokumenty jak: „Polityka kredytów i gwarancji dewizowych”, polityki branżowe, polityki finansowania poszczególnych kategorii klientów (np. instytucjonalnych, jednostek samorządu terytorialnego), „Polityka scoringu kredytowego”.

Oferowane przez bank produkty kredytowe są szczegółowo uregulowane w odpowiednich zasadach funkcjonowania.

System obowiązujących w banku kompetencji reguluje instrukcja „Kompetencje kredytowe w Banku Zachodnim WBK S.A.". Wskazuje ona zakres kompetencji dla poszczególnych jednostek organizacyjnych uczestniczących w procesie kredytowym. Poziomom indywidualnych kompetencji kredytowych jest zróżnicowany w zależności od umiejętności kredytowych, doświadczenia i pozycji w strukturze organizacyjnej banku.

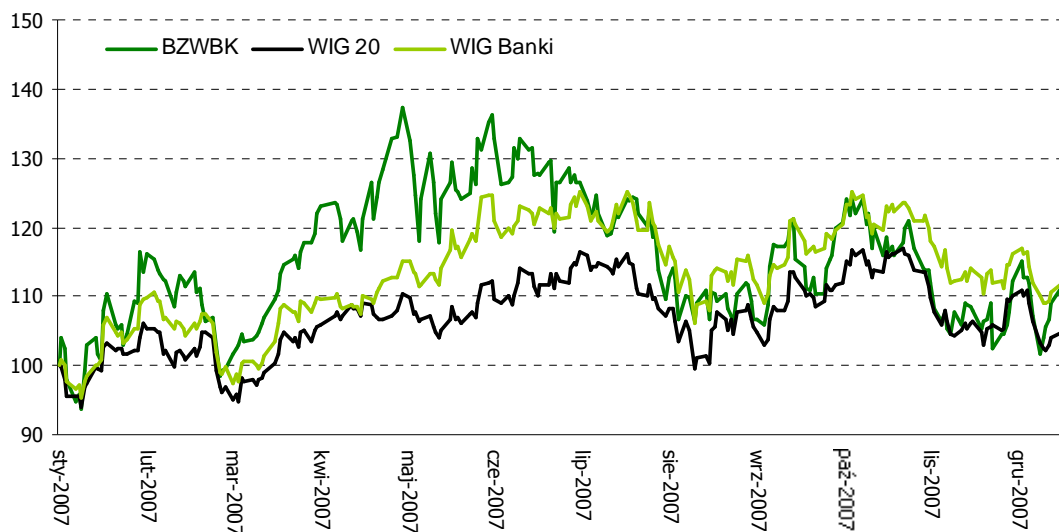
Wprowadzane w banku procedury i polityki kredytowe podlegają zatwierdzeniu przez Forum Polityk Kredytowych, działające pod przewodnictwem Głównego Oficera Kredytowego lub jego zastępcy. Skupia ono przedstawicieli Pionu Kredytowego, Pionu Zarządzania Ryzykiem, Pionu Relacji z Klientami i Sprzedaży, Pionu Finansów, Pionu Prawnego i Compliance oraz Obszaru Bankowości Korporacyjnej.

Spółki zależne Banku Zachodniego WBK S.A. - specjalizujące się w leasingu i faktoringu - posiadają wewnętrzne regulacje dotyczące ryzyka kredytowego spójne ze standardami i politykami banku.

3. Kurs akcji

W 2007 roku kurs akcji Banku Zachodniego WBK S.A. zwiększył się o 11,6% (z poziomu 225 zł 29 grudnia 2006 roku do 251 zł 28 grudnia 2007 roku) wobec wzrostu indeksu sektorowego WIG Banki o 12,2% oraz wzrostu indeksu WIG 20 o 5,2%. W dniu 4 maja 2007 roku kurs akcji Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnął swoje historyczne maksimum na poziomie 315,3 zł. Najniższy w ciągu roku kurs (215 zł) odnotowano 10 stycznia 2007.

Notowania akcji Banku Zachodniego WBK S.A. i indeksów
(z dnia 02-01-2007 = 100)



4. Ocena wiarygodności finansowej

W komunikacie z dnia 4 lipca 2007 roku agencja ratingowa Fitch Ratings Ltd. poinformowała o utrzymaniu przyznanych Bankowi Zachodniemu WBK S.A. ocen wiarygodności finansowej. W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2007 roku (począwszy od 17 sierpnia 2006 roku) kształtowały się one następująco:

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

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

W uzasadnieniu decyzji o utrzymaniu ocen wiarygodności finansowej dla banku, podkreślono następujące aspekty jego sytuacji finansowej: „Bank utrzymuje wysoki współczynnik wypłacalności, a jednocześnie rentowność i dywersyfikacja dochodów wciąż ulegają poprawie”; „Zbudował w ostatnich latach solidną pozycję na rynku usług detalicznych, chociaż nie udzielał kredytów hipotecznych we frankach szwajcarskich”; „Jakość portfela kredytowego BZWBK wzrosła zarówno w 2006 roku, jak i w pierwszym kwartale 2007 roku, a pokrycie rezerwami portfela kredytów narażonych na utratę wartości jest odpowiednie. Zdolność banku do pomiaru i zarządzania ryzykiem kredytowym została dodatkowo wzmocniona w trakcie przygotowań do wprowadzenia Nowej Umowy Kapitałowej”.

5. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.

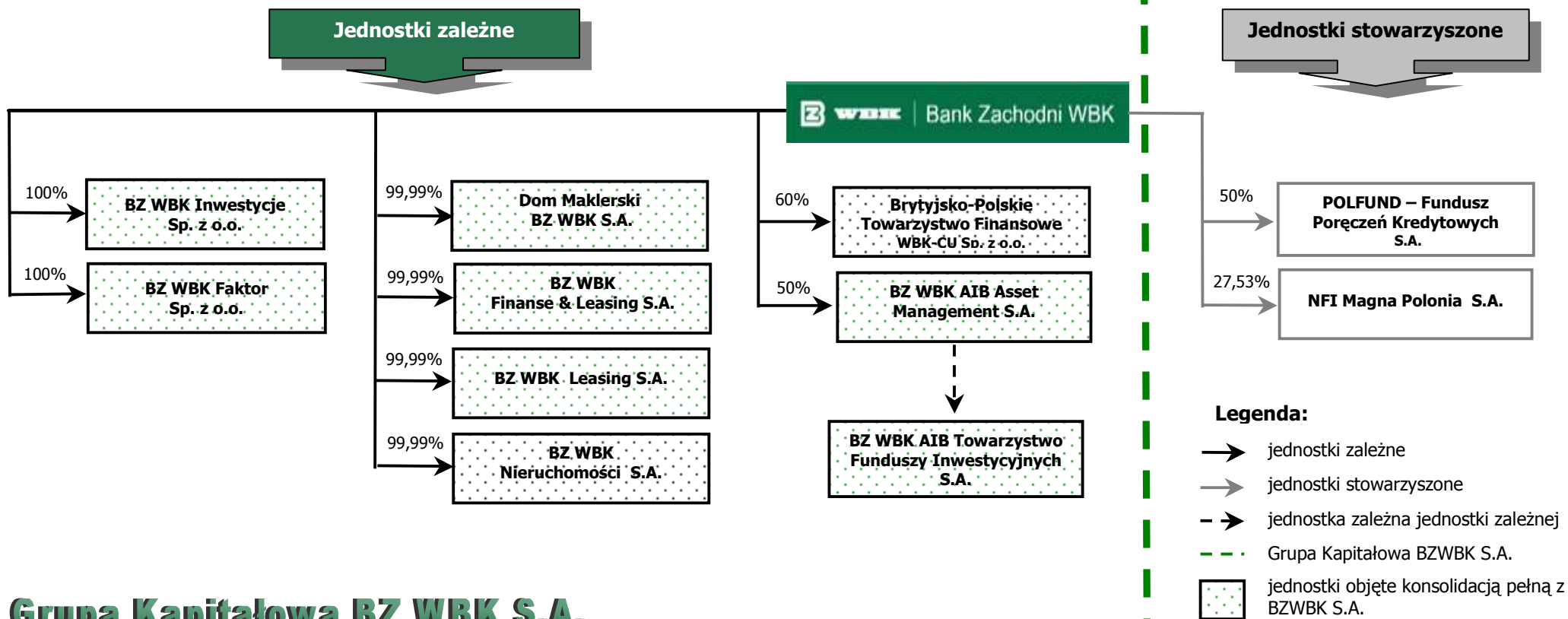
Bank Zachodni WBK S.A. tworzy grupę kapitałową z dziewięcioma jednostkami zależnymi, które podlegają konsolidacji z bankiem metodą pełną. Są to:

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

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

W porównaniu z końcem 2006 roku, skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zmniejszył się o jedną spółkę - BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa. Utworzono ją jako SPV (Special Purpose Vehicle) dla kontraktu leasingowego z PLL LOT, a po zamknięciu kontraktu rozwiązano i wykreślono z rejestru spółek handlowych z dniem 27 lutego 2007 roku.

Schemat jednostek powiązanych z Bankiem Zachodnim WBK S.A.



Grupa Kapitałowa BZ WBK S.A.

IV. Sytuacja finansowa w 2007 roku

1. Rachunek zysków i strat

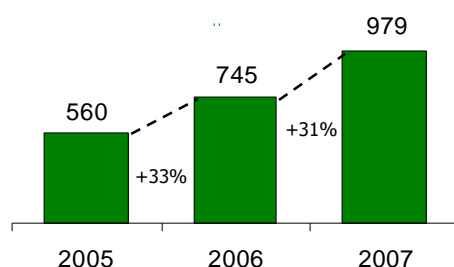
Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w podstawowych wielkościach rachunku zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A. w 2007 roku w porównaniu z rokiem poprzednim.

mln zł

Rachunek zysków i strat	2007	2006	Zmiana
Dochody ogółem	2 356,7	1 953,3	+20,7%
Koszty ogółem	(1 378,2)	(1 182,0)	+16,6%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	0,6	(26,1)	-
Zysk brutto	979,1	745,2	+31,4%
Podatek dochodowy	(169,6)	(152,4)	+11,3%
Zysk netto należny udziałowcom BZWBK	809,5	592,8	+36,6%

W 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. wypracował zysk brutto w wysokości 979 mln zł, osiągając wzrost w stosunku rocznym na poziomie 31,4%. Zysk netto wyniósł 809,5 mln zł i był wyższy o 36,6% r/r. Rezultat ten osiągnięto w oparciu o dynamiczny rozwój wolumenów biznesowych, a zwłaszcza portfela kredytów i depozytów.

Zysk brutto w latach 2005-2007(w mln zł)

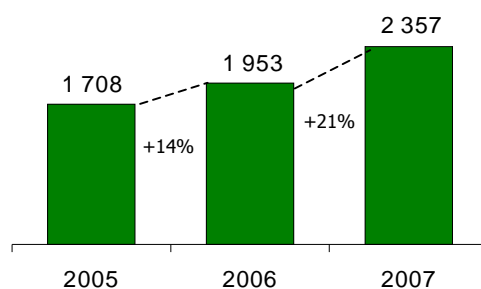


Dochody

W ciągu 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. wygenerował dochód ogółem w wysokości 2 356,7 mln zł, co oznacza wzrost o 20,7% w porównaniu z okresem poprzednim. Poniżej zaprezentowane zostały składowe omawianej wielkości:

Dochody ogółem	2007	2006	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	1 182,4	957,4	+23,5%
Wynik z tytułu prowizji	918,6	811,7	+13,2%
Przychody z tytułu dywidend	178,0	98,7	+80,3%
Wynik handlowy i rewaluacja	52,3	27,1	+93,0%
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	(25,8)	11,7	-
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	12,7	14,7	-13,6%
Pozostałe przychody operacyjne	38,5	32,0	+20,3%
Razem	2 356,7	1 953,3	+20,7%

Dochody ogółem w latach 2005-2007 (w mln zł)



Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek ukształtował się na poziomie 1 182,4 mln zł, podczas gdy w poprzednim roku osiągnął wartość 957,4 mln zł. Zgodnie ze zmianami prezentacyjnymi wprowadzonymi w czerwcu 2007 roku, pozycja ta zawiera odsetki narosłe od zabezpieczających instrumentów pochodnych oraz dochody z opcji na indeksy stanowiące podstawę kalkulacji stopy zwrotu dla Gwarantowanych Lokat Inwestycyjnych (łącznie wpływ tych składowych na wynik odsetkowy to 30,3 mln zł w 2007 roku wobec -2,5 mln zł w 2006 roku). Uwzględniając pozostałe dochody o charakterze odsetkowym, wygenerowane przez transakcje FX Swap oraz Basis Swap (21,5 mln zł w 2007 roku oraz 24,7 mln zł w 2006 roku), które ujęte są w wyniku handlowym, porównywalny wynik z tytułu odsetek zwiększył się o 22,6% r/r. Wzrost ten jest efektem rosnącej skali biznesu oraz korzystnych zmian w jego strukturze, przy czym na szczególną uwagę zasługuje dynamiczny rozwój kredytów dla przedsiębiorstw i kredytów gotówkowych oraz znaczący przyrost środków bieżących. Czynnikiem sprzyjającym były też podwyżki stóp procentowych NBP, które przełożyły się na wyższy poziom marży depozytowej banku, pozostając jednak bez większego wpływu na marżę kredytową silnie zdeterminowaną przez wymogi konkurencyjnego rynku.

Wynik z tytułu prowizji

mln zł

Wynik z tytułu prowizji	2007	2006	Zmiana
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	222,4	227,1	-2,1%
Prowizje walutowe	211,4	188,3	+12,3%
Obszar e-Business i Płatności	194,3	180,4	+7,7%
Opłaty dystrybucyjne	165,1	115,8	+42,6%
Prowizje z tytułu kredytów, kart kredytowych, gwarancji i poręczeń	83,0	83,0	0%
Prowizje ubezpieczeniowe	40,6	19,2	+111,5%
Pozostałe	1,8	-2,1	-
Razem	918,6	811,7	+13,2%

Wynik z tytułu prowizji osiągnął wartość 918,6 mln zł i zwiększył się o 13,2% r/r w efekcie dalszego rozwoju działalności biznesowej banku w poszczególnych liniach biznesowych. Na uwagę zasługują następujące zmiany:

- Dochody netto z tytułu dystrybucji funduszy inwestycyjnych wykazały rekordowy poziom 165,1 mln zł i były wyższe niż przed rokiem o 42,6% w związku z pozyskaniem od klientów znacznej ilości aktywów dla funduszy Arka BZ WBK zarządzanych przez spółkę zależną BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

- W efekcie zmiany prezentacji poszczególnych składowych rachunku zysków i strat w czerwcu 2007 roku, wynik z tytułu prowizji zawiera dodatkowo prowizje z klientowskich transakcji walutowych (211,4 mln zł w 2007 roku i 188,3 mln zł za 2006 rok), które w okresach poprzednich ujmowane były w wyniku z pozycji wymiany. Dochody te wzrosły o 12,3%, odzwierciedlając wyższy poziom obrotów banku z tytułu operacji walutowych zleconych za pośrednictwem oddziałów banku lub negocjowanych bezpośrednio przez klientów korporacyjnych.
- Wynik z tytułu prowizji wypracowany przez Obszar e-Business i Płatności wzrósł o 7,7% do poziomu 194,3 mln zł. Dwie linie produktowe z tego obszaru rozwijały się szczególnie dynamicznie, tj. „karty debetowe” oraz „usługi na rzecz obcych instytucji finansowych”, co przełożyło się na wzrost odnotowanych przez nie dochodów prowizyjnych odpowiednio o 24% i 20%. Zmiany te powstały za sprawą wzrostu liczebności i częstotliwości wykorzystania kart debetowych banku oraz w wyniku poszerzenia bazy klientów i zakresu usług świadczonych na rzecz obcych instytucji finansowych. Wzrost osiągnięty w ramach obu pozycji został częściowo zniwelowany przez niższe przychody z obsługi poleceń wypłaty wynikające ze znaczącej obniżki opłat wprowadzonej w II połowie 2006 roku.
- Coraz ważniejszym źródłem dochodów prowizyjnych staje się linia produktów bancassurance, która w 2007 roku wygenerowała dochody na poziomie 40,6 mln zł, przekraczając poziom 2006 roku o 111,5%, dzięki rosnącej sprzedaży ubezpieczeń do kredytu gotówkowego i hipotecznego oraz uruchomieniu sprzedaży nowego produktu - lokaty inwestycyjnej.
- Spadek dochodów prowizyjnych z tytułu obsługi rachunków i obrotu pieniężnego w wysokości 2,1% (do 222,4 mln zł) wynika z większej liczby negocjacyjnych planów opłat w obsłudze rachunków bieżących dla przedsiębiorstw, wyższej migracji klientów do kanałów elektronicznych oraz dalszej obniżki wybranych opłat za obsługę kont osobistych.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend - w wysokości 178 mln zł - zwiększyły się o 80,3% r/r z powodu wypłaty wyższych dywidend przez rozwijające się prężnie spółki zależne, stowarzyszone i mniejszościowe, w tym Dom Maklerski BZ WBK S.A. (49,1 mln zł), BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (37,5 mln zł), NFI Magna Polonia S.A. (7,3 mln zł) oraz spółki z Grupy Commercial Union (60,3 mln zł). Ponadto, w 2007 roku bank otrzymał dywidendę od spółki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. (20,2 mln zł), która nie dokonała takiej wypłaty w 2006 roku.

Wynik handlowy i rewaluacja

Wartość wyniku handlowego i rewaluacji wzrosła o 93% do kwoty 52,3 mln zł za sprawą wyższych dochodów zrealizowanych przez bank na transakcjach pochodnymi instrumentami finansowymi. W pozycji tej uwzględniono ponadto dochody z tytułu transakcji walutowych na rynku międzybankowym oraz pozostałe dochody z handlowych transakcji walutowych (23,1 mln zł w 2007 roku i 17,4 mln zł w 2006 roku), które w poprzednich okresach prezentowane były jako składowe wyniku z pozycji wymiany.

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Ujemny wynik na pozostałych instrumentach finansowych w wysokości 25,8 mln zł powstał w efekcie sprzedaży dłużnych papierów wartościowych z portfela inwestycyjnego utworzonego przez bank w ramach zarządzania strukturalnym ryzykiem bilansu (zgodnie z polityką zarządzania pasywami netto niewrażliwymi na zmiany stóp procentowych). Powodem przemawiającym za taką decyzją był wzrost stóp rynkowych, a w konsekwencji dostępność instrumentów o podobnej charakterystyce ryzyka lecz wyższej perspektywicznej rentowności.

W wyniku na pozostałych instrumentach finansowych ujęto też wynik z rachunkowości zabezpieczeń, który wykazuje negatywną zmianę wartości na poziomie 3,4 mln zł w stosunku rocznym. Przed zmianą prezentacji, stanowił on odrębną linię rachunku zysków i strat.

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Pozycja ta wykazuje 12,7 mln zł za 2007 rok, co stanowi wynik zrealizowany na sprzedaży akcji NFI Magna Polonia S.A. oraz likwidacji BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa S.A. W okresie porównywalnym ujęty został zysk ze sprzedaży akcji i udziałów trzech spółek (AIB WBK Fund Management Sp. z o.o., LZPS Protektor S.A. i NFI Magna Polonia S.A.) w łącznej wysokości 14,7 mln zł.

Utrata wartości należności

Saldo odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych osiągnęło wartość dodatnią i wyniosło 0,6 mln zł, podczas gdy w porównywalnym okresie powstało z tego tytułu obciążenie w wysokości 26,1 mln zł. Wielkość ta jest pochodną wielu czynników, a szczególnie skutecznej realizacji procesu windykacji należności, wyższej zdolności kredytobiorców do spłaty zobowiązań ze starego portfela oraz wysokiej jakości nowo udzielonych kredytów. Biorąc pod uwagę znaczący wzrost należności kredytowych w stosunku rocznym (+37%), wykazane saldo odpisów aktualizacyjnych potwierdza efektywność funkcjonującego w banku systemu zarządzania ryzykiem kredytowym i silną koncentrację na zagadnieniach związanych z jakością portfela. Miernikiem skuteczności podejmowanych na tym polu działań jest dalsza poprawa wskaźnika kredytów niepracujących. Na koniec grudnia 2007 roku niepracujące należności od klientów stanowiły 2,8% portfela brutto, a ich pokrycie rezerwą wynosiło 65,9%. Rok wcześniej analogiczne wskaźniki kształtowały się na poziomie odpowiednio: 5,2% i 60,5%.

Koszty

Wysoki wzrost dochodów Banku Zachodniego WBK S.A., przy racjonalnym i kontrolowanym wzroście kosztów, spowodował spadek wskaźnika C/I (relacja kosztów do dochodów) do poziomu 58,5% z 60,5% za 2006 rok. Kierunek zmiany świadczy o efektywności kosztowej organizacji, tym bardziej że poprawę wskaźnika osiągnięto w warunkach szybkiego wzrostu skali biznesu i związanych z tym kosztów oraz w toku realizacji licznych inicjatyw rozwojowych.

Całkowite koszty banku zamknęły się kwotą 1 378,2 mln zł i były wyższe niż w 2006 roku o 16,6%. Najważniejsze składowe kosztów kształtowały się następująco:

mln zł

Koszty ogółem	2007	2006	Zmiana
Koszty pracownicze i koszty działania	(1 224,9)	(995,8)	+23,0%
Amortyzacja	(127,3)	(153,0)	-16,8%
Pozostałe koszty operacyjne	(26,0)	(33,2)	-21,7%
Razem	1 378,2	1 182,0	+16,6%

Koszty pracownicze i koszty działania

Wygenerowane w ciągu 2007 roku koszty pracownicze oraz koszty działania w wysokości 1 224,9 mln zł przekroczyły poziom porównywalnego okresu o 23% pod wpływem dynamicznego rozwoju działalności operacyjnej banku oraz realizowanych projektów strategicznych.

• Koszty pracownicze

Koszty pracownicze wzrosły w skali roku o 18,8% i na koniec grudnia wyniosły 710,2 mln zł. Skalę wzrostu zdeterminowało kilka przyczyn, w tym wzrost zatrudnienia w związku z rozwojem biznesu (+1 002 etatów), podwyżka płac powiązana z coroczną oceną pracowników (w ramach procesu zarządzania efektywnością pracy), rosnąca konkurencja na rynku wysokiej klasy specjalistów bankowych, zwiększone obciążenie z tytułu premii uznaniowych za realizację celów biznesowych, a także wyższe koszty szkoleń w związku z toczącymi się programami rozwojowymi dla kadry zarządzającej wszystkich szczebli.

- **Koszty działania**

Przy znacznym wzroście biznesu, koszty działania banku zwiększyły się o 29,3% r/r i wyniosły 514,7 mln zł. Do powstania tej zmiany najmocniej przyczyniły się intensywne przedsięwzięcia promocyjne wspierające sprzedaż produktów strategicznych banku (m.in. kredytów gotówkowych i mieszkaniowych, konta oszczędnościowego i wybranych kont osobistych). Motorem wzrostu były też rosnące koszty najmu i utrzymania powierzchni biurowych w związku z rozwojem kanałów dystrybucji banku, w tym sieci oddziałów, Sprzedaży Mobilnej, Centrów Bankowości Korporacyjnej i wspierających je struktur Centrum Wsparcia Biznesu. W konsekwencji działań rozwojowych i modernizacyjnych, powstały też znaczne koszty renowacji budynków i pomieszczeń oraz wyposażenia jednostek operacyjnych. Wzrosły też koszty usług konsultacyjnych z uwagi na dużą liczbę toczących się specjalistycznych projektów, które wymagają wiedzy eksperckiej. Podejmowane przez bank inicjatywy o charakterze oszczędnościowym (renegocjacje kontraktów, monitorowanie rynku dostawców, usprawnianie procesów wewnętrznych) oraz rygorystyczny proces planowania i kontroli wykonania budżetów kosztów operacyjnych, w dalszym ciągu skutecznie ograniczały koszty działania.

Amortyzacja

Amortyzacja wyniosła 127,3 mln zł i była niższa o 16,8% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku w związku z optymalizacją bazy środków trwałych.

2. Wielkości bilansowe

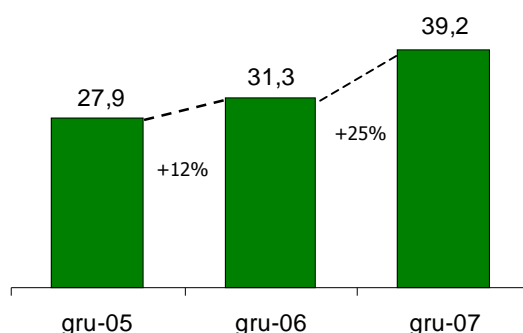
Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach bilansu Banku Zachodniego WBK S.A. na koniec grudnia 2007 roku w porównaniu ze stanem sprzed 12 miesięcy.

mln zł

Wielkości bilansowe	31-12-2007	Struktura bilansu 31-12-2007	31-12-2006	Struktura bilansu 31-12-2006	Zmiana
Suma bilansowa	39 195,2	100,0%	31 333,0	100,0%	+25,1%
Składniki aktywów					
Należności od klientów*	22 150,6	56,51%	16 172,4	51,61%	+37,0%
Inwestycyjne aktywa finansowe	9 698,3	24,74%	7 993,8	25,51%	+21,3%
Należności od banków	2 563,8	6,54%	3 149,3	10,05%	-18,6%
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	2 206,3	5,63%	1 534,5	4,90%	+43,8%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 148,7	2,93%	1 048,0	3,34%	+9,6%
Pozostałe aktywa	1 427,5	3,65%	1 435,0	4,59%	-0,5%
Składniki pasywów					
Zobowiązania wobec klientów	30 264,7	77,22%	24 482,0	78,13%	+23,6%
Zobowiązania wobec banków	3 145,4	8,02%	1 960,1	6,26%	+60,5%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 000,8	2,55%	246,9	0,79%	+305,3%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	99,3	0,25%	95,9	0,31%	+3,5%
Pozostałe pasywa	834,2	2,14%	934,9	2,98%	-10,8%
Kapitały razem	3 850,8	9,82%	3 613,2	11,53%	+6,6%

* uwzględniono odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

Aktywa na dzień 31 grudnia w latach 2005-2007 (w mld zł)



Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku, suma bilansowa Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 39 195,2 mln zł i była wyższa niż przed rokiem o 25,1%.

Głównym motorem wzrostu aktywów w ciągu 12 minionych miesięcy były należności od klientów (+37% r/r), rosnące pod wpływem dynamicznej akcji kredytowej. Tendencję wzrostową wykazywały również inwestycyjne aktywa finansowe (+21,3% r/r), których przyrost jest efektem decyzji podejmowanych w ramach zarządzania strukturalnym ryzykiem bilansu. Wzrosły ponadto gotówka i operacje z bankiem centralnym (+43,8%) oraz aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (+9,6%) z towarzyszącym spadkiem należności od banków (-18,6%).

Po stronie pasywów, wykazano znaczny wzrost środków pozyskanych od klientów (+23,6% r/r) oraz banków (+60,5% r/r), a także wyższy poziom zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (+305,3%).

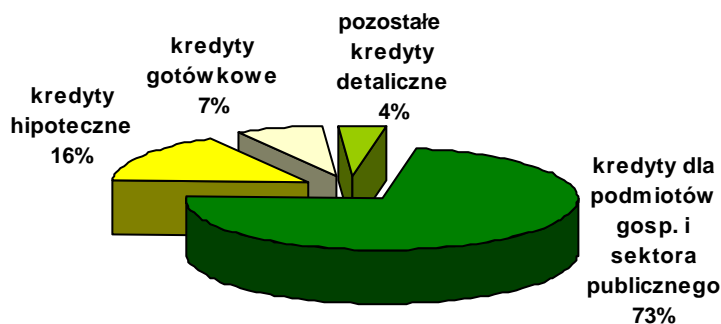
Portfel kredytowy

Na koniec grudnia 2007 roku należności netto od klientów wyniosły 22 150,6 mln zł i przekroczyły stan sprzed 12 miesięcy o 37% (+8,3% w ujęciu kwartalnym) w wyniku wzrostu głównych portfeli kredytowych: kredytów dla podmiotów gospodarczych, kredytów hipotecznych oraz kredytów gotówkowych. Wartość brutto należności od klientów to 22 706,7 mln zł wobec 16 791 mln zł na koniec grudnia 2006 roku.

Należności od podmiotów instytucjonalnych (podmioty gospodarcze i sektor publiczny) wyniosły 16 633,3 mln zł, w tym portfel należności od podmiotów gospodarczych osiągnął wartość 16 473,9 mln zł i był wyższy o 33,5% w stosunku rocznym, odzwierciedlając wyższy popyt przedsiębiorstw na kredyty finansujące inwestycje, zapasy i kapitał obrotowy w warunkach szybkiego wzrostu gospodarczego. Znaczący wpływ na dynamizację akcji kredytowej miały przedsiębiorstwa korporacyjne realizujące długoterminowe projekty inwestycyjne, głównie na rynku nieruchomości. Portfel kredytów na nieruchomości dochodowe Banku Zachodniego WBK S.A. rozwijał się w tempie 64,9% r/r i z końcem roku zwiększył rozmiary do 6 800,7 mln zł.

W ciągu 12 miesięcy portfel należności od klientów indywidualnych zwiększył wartość o 44% do 6 066,9 mln zł w efekcie silnego przyrostu kredytów gotówkowych i hipotecznych. Kredyty gotówkowe wzrosły o 60,6% i osiągnęły wartość 1 571 mln zł za sprawą wysokiej atrakcyjności oferty banku oraz dużej skuteczności pro-aktywnych metod promocji i sprzedaży. Kredyty hipoteczne wzrosły o 42,5% r/r (w tym wyrażone w złotych o 52% r/r) i wyniosły 3 734 mln zł dzięki bardzo dobrym parametrom oferty banku, poprawie sytuacji ekonomicznej klientów indywidualnych oraz dominującym tendencjom rynkowym.

Struktura należności BZWBK



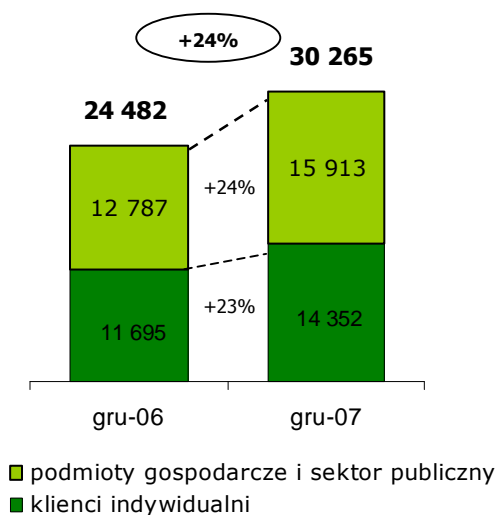
Jakość portfela kredytowego banku uległa w ciągu roku dalszej poprawie, co potwierdza zmniejszający się wskaźnik kredytów niepracujących tj. 2,8% wobec 5,2% na koniec grudnia 2006 roku.

Bank Zachodni WBK S.A. przestrzega norm wynikających z Ustawy Prawo bankowe, określających wielkości koncentracji wierzytelności obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie. Ponadto, utrzymuje odpowiednio zdywersyfikowany portfel kredytowy zgodnie z polityką kredytowania branż oraz grup i jednostek kapitałowych reprezentujących różne gałęzie gospodarki. Według stanu na koniec grudnia 2007 roku największy poziom koncentracji, tj. 26% portfela odnotowano w branży „obsługa nieruchomości”.

Baza depozytowa

Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Banku Zachodniego WBK S.A. są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 77,2% sumy bilansowej. Na koniec grudnia 2007 roku osiągnęły one wartość 30 264,7 mln zł i przekroczyły poziom sprzed 12 miesięcy o 23,6% (+12,6% w ujęciu kwartalnym).

Zobowiązania wobec klientów (w mln zł)



Wartość środków zgromadzonych na rachunkach bieżących klientów indywidualnych, firm oraz jednostek sektora publicznego (z pominięciem depozytów jednodniowych) zamknęła się kwotą 14 111,1 mln zł i przewyższyła stan zarejestrowany na koniec grudnia 2006 roku o 70,8%. Wysokie salda na rachunkach bieżących są efektem wzrostu liczby prowadzonych kont oraz ciągłej poprawy sytuacji finansowej i nastrojów gospodarstw domowych. Znaczny wzrost stanów na rachunkach

bieżących to także zasługa atrakcyjnej oferty banku w zakresie kont oszczędnościowych oraz jej rosnąca popularność w wyniku udanej kampanii promocyjnej.

W trakcie 12 minionych miesięcy baza depozytów terminowych (włącznie z depozytami jednodniowymi) utrzymała się na poziomie poprzedniego roku i wyniosła 15 795,6 mln zł, w tym salda podmiotów instytucjonalnych wzrosły o 22,6% za sprawą wysokiej aktywności gospodarczej i płynności przedsiębiorstw w sprzyjających warunkach makroekonomicznych. Przedsiębiorstwa najczęściej środków lokowały na krótkie okresy, korzystając z możliwości elastycznego kształtowania terminów i oprocentowania w drodze indywidualnych negocjacji z bankiem. Klienci indywidualni najchętniej sięgali po depozyty krótkoterminowe, a zwłaszcza 1-miesięczną Lokatę24.

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wybrane wskaźniki finansowe	2007	2006
Koszty/dochody	58,5%	60,5%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	50,2%	49,0%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	39,0%	41,6%
Depozyty klientowskie / pasywa ogółem	77,2%	78,1%
Kredyty klientowskie / aktywa ogółem	56,5%	51,6%
Wskaźnik kredytów niepracujących	2,8%	5,2%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	65,9%	60,5%
ROE* (zwrot z kapitału)	26,6%	19,6%
ROA** (zwrot z aktywów)	2,3%	2,0%
Współczynnik wypłacalności	11,36%	13,79%
Zysk na akcję (rozwodniony) w zł	11,07	8,12
Wartość księgową na jedną akcję w zł ***	52,78	49,52

W obliczeniach wykorzystano:

* zysk netto Banku Zachodniego WBK S.A. oraz stan kapitału na koniec grudnia z wyłączeniem wyniku roku bieżącego;

** zysk netto oraz średnie aktywa z dwóch porównywalnych okresów (koniec grudnia w okresie sprawozdawczym oraz w roku poprzednim);

*** kapitały razem przez liczbę akcji.

4. Oprocentowanie kredytów i depozytów

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

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

Oprocentowanie produktów detalicznych (przeznaczonych dla klientów indywidualnych) jest standaryzowane. W 2007 roku oprocentowanie w tym segmencie oferty banku uległo zmianie, głównie z uwagi na wyższy poziom cen na hurtowym rynku międzybankowym oraz wzrost oficjalnych stóp procentowych w Polsce, Unii Europejskiej, pozostałych krajach Europy oraz w USA.

Standardowe oprocentowanie produktów detalicznych dla ludności leży w kompetencji Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami. W przypadku znaczącej skali transakcji klienta stosowane są indywidualne, często negocjowane warunki oprocentowania, zgodnie z kompetencjami wynikającymi z obowiązujących przepisów wewnętrznych.

W ramach realizacji planu strategicznego, w 2007 roku prowadzone były kampanie promocyjne kluczowych produktów, w ramach których oferowano specjalne, promocyjne oprocentowanie. Szczególnie atrakcyjne warunki oprocentowania proponowano w przypadku kredytów hipotecznych, kart kredytowych i kredytów gotówkowych.

V. Rozwój działalności w 2007 roku

1. Główne kierunki rozwoju - przegląd

Działania podejmowane przez Bank Zachodni WBK S.A. w 2007 roku wynikały z przyjętej strategii i koncentrowały się na doskonaleniu jakości obsługi, kreowaniu konkurencyjnych rozwiązań produktowych, intensyfikacji sprzedaży, rozbudowie sieci dystrybucji produktów i usług bankowych oraz ograniczaniu ryzyka operacyjnego. Prowadzone projekty wiązały się często z koniecznością optymalizacji odpowiednich procedur wewnętrznych oraz wymagały dalszego rozwoju technologii i narzędzi informatycznych.

Poniżej wyszczególniono najważniejsze nurty aktywności Banku Zachodniego WBK S.A. w minionym roku:

- Dywersyfikacja oferty oszczędnościowo-inwestycyjnej:
 - wprowadzenie innowacyjnego produktu strukturyzowanego (Polisa Inwestycyjna);
 - uruchomienie dystrybucji nowych funduszy inwestycyjnych (Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIO, Arka BZ WBK Rozwoju Nowej Europy FIO);
 - uatrakcyjnienie oferty rachunków oszczędnościowych.

- Dostosowanie oferty pakietowej banku do potrzeb segmentacji, w tym:
 - klientów VIP (nowy pakiet);
 - emigracji zarobkowej i turystycznej (udostępnienie klientom bezpłatnych kont osobistych w GBP, EUR i USD wraz z kartami debetowymi rozliczanymi w poszczególnych walutach).

- Podniesienie konkurencyjności oferty kredytowej banku:
 - zwiększenie dostępności produktów kredytowych dla ludności,
 - optymalizacja procesów i ograniczenie wymogów dokumentowych w obsłudze klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw,
 - rozszerzenie zakresu ochrony ubezpieczeniowej kredytobiorcy korzystającego z kredytu hipotecznego.

- Intensyfikacja działań akwizycyjnych na rynkach o dużym potencjalnie biznesowym:
 - rynek nieruchomości (kredyty mieszkaniowe i na nieruchomości dochodowe),
 - rynek kredytów gotówkowych (dywersyfikacja kanałów sprzedaży),
 - rynek kapitałowy (aranżowane emisje obligacji, obsługa emisji akcji na rynku pierwotnym i wtórnym, kompleksowe doradztwo).

- Aktywizowanie klientów do szerszego korzystania z oferty produktów i usług Banku Zachodniego WBK S.A. przy pomocy zróżnicowanych narzędzi promocyjno-sprzedażowych:
 - kampanie reklamowe (kredyt gotówkowy, kredyt mieszkaniowy, Konto<30, konto walutowe, Konto oszczędnościowe, fundusze inwestycyjne Arka BZ WBK, etc.),
 - promocje cenowe i akcje cross-sellingowe.

- Realizacja strategii rozwoju sieci sprzedaży w celu zwiększenia udziału BZWBK w rynku:
 - otwarcie 34 nowych oddziałów (ponad 20 kolejnych oddziałów gotowych do uruchomienia na początku 2008 roku),
 - powołanie 26 placówek agencyjnych pod marką „minibank”,
 - rozbudowa sieci Sprzedaży Mobilnej.

- Zakończenie pierwszej fazy wdrożeń nowego modelu obsługi średniego biznesu oraz klientów z segmentu Private Banking:
 - otwarcie pilotażowego Centrum Bankowości Przedsiębiorstw,
 - powołanie Biura Private Banking do obsługi zamożnych klientów.
- Dynamiczny rozwój kanałów i produktów bankowości elektronicznej:
 - wdrożenie automatycznej sprzedaży kolejnych produktów masowych (konto oszczędnościowe, kredyt gotówkowy, karta kredytowa),
 - rozszerzenie funkcjonalności,
 - podwyższenie bezpieczeństwa usług (hasło maskowane, usługa 3D Secure),
 - wydawnictwo kart „co-branded” we współpracy z kolejnymi partnerami (Newsweek Polska, KKS Lech Poznań),
 - innowacje produktowe (karty zbliżeniowe, Narciarska Karta Kredytowa).
- Rozwój i wdrażanie kompleksowych rozwiązań proceduralnych i informatycznych w celu wsparcia istotnych procesów wewnętrznych:
 - zarządzanie relacjami z klientami,
 - centralizacja procesu obsługi rachunków bankowych,
 - wstępna decyzja dla kredytu hipotecznego,
 - sprzedaż produktów w placówkach działających w oparciu o model agencyjny,
 - zarządzanie kampaniami sprzedażowymi, przeterminowaniami, reklamacjami, etc.
- Permanentne doskonalenie jakości obsługi klientów.
- Rozszerzenie skali działania w zakresie obsługi obcych instytucji finansowych (karty i bankomaty).

2. Doskonalenie obsługi klientów

Zarządzanie relacjami z klientami (CRM)

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

W przypadku klientów, którzy korzystają ze skomplikowanych produktów i oczekują indywidualnego doradztwa, bank inicjuje wzajemne kontakty w celu lepszego rozpoznania ich potrzeb oraz pogłębienia współpracy. Bezpośrednie relacje klienta z wyznaczonym doradcą pozwalają zindywidualizować obsługę, zaspokoić różnorodne wymagania klienta oraz nawiązać trwałe więzi. Ilość, rodzaj i intensywność kontaktów z klientami jest przedmiotem systematycznego planowania i kontroli w banku.

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

Bank wzmacnia lojalność klientów, dostarczając im motywacji do podtrzymywania więzi oraz zakupu kolejnych produktów i usług. Równolegle podejmuje działania zmierzające do ograniczenia wskaźnika utraty klientów. Na bieżąco monitoruje ilość klientów odchodzących i tracących aktywność, co pozwala analizować motywy takich decyzji, eliminować przyczyny oraz przeciwdziałać utracie klientów poprzez bezpośredni kontakt i realizację kampanii sprzedażowych. Liczba akcji sprzedażowych banku z roku na rok rośnie, obejmując zasięgiem coraz większe grono odbiorców.

Realizowane przez bank kontakty pro-aktywne oraz kampanie sprzedażowe wymagają wsparcia specjalistycznej infrastruktury informatycznej, która jest sukcesywnie dostosowywana do wymogów informacyjnych wynikających z przyjętego modelu segmentacji i CRM. Rozwój narzędzi informatycznych pozwala uzyskać lepszy obraz kontaktów klienta z bankiem, a w konsekwencji usprawnia wzajemne relacje i zwiększa efektywność podejmowanych działań.

Zarządzanie jakością obsługi

Program Jakości Obsługi

Na początku 2007 roku Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. przyjął do realizacji coroczny Program Jakości Obsługi, który określa kierunki działania banku z myślą o osiągnięciu wyróżniającego się na rynku poziomu obsługi klientów. Na podstawie analizy wyników z poprzedniego badania satysfakcji klienta, szczególny nacisk położono na upraszczanie procedur sprzedaży oraz rozszerzanie dostępności kredytu. Równoległe z ww. projektami, w poszczególnych oddziałach realizowano indywidualne plany doskonalenia jakości obsługi. Dzięki podjętym wysiłkom, w badaniach przeprowadzonych w IV kwartale 2007 roku, Bank Zachodni WBK S.A. osiągnął wskaźnik satysfakcji klientów (Customer Satisfaction Index) na poziomie wyższym niż w poprzedniej edycji.

Standardy Aktywnej Obsługi i Sprzedaży

W 2007 roku kontynuowano działania mające na celu ugruntowanie Standardów Aktywnej Obsługi i Sprzedaży w sieci oddziałów banku. Standardy zapewniają jednolitą w skali całej organizacji, wysoką kulturę obsługi klientów, promując wśród pracowników postawy pro-aktywne i pro-sprzedażowe. Proces utrwalania pożądanych zachowań wspierały takie inicjatywy jak: permanentne szkolenia wewnętrzne, wymiana najlepszych praktyk, systematyczne badania „mystery shopping”. Wysoką efektywność wdrożenia standardów w sieci oddziałów banku potwierdzają wewnętrzne przeglądy jakości obsługi klientów oraz druga pozycja banku w rankingu „Przyjazny Bank Newsweeka” w kategorii „Umiejętność pozyskania i zatrzymania klientów”.

„Firma Przyjazna Klientowi”

W 2007 roku kapituła Programu Certyfikującego FPK, realizowanego przez Instytut Zarządzania we współpracy z TNS OBOP oraz Researcher by Call Center Poland, uhonorowała Bank Zachodni WBK S.A. Godłem „Firma Przyjazna Klientowi”. Godło stanowi symbol i gwarancję wysokiej jakości obsługi klientów banku, a jego ranga wynika z rzetelnej procedury certyfikacyjnej. Nagrodę przyznano w wyniku pozytywnej weryfikacji banku w trzystopniowym procesie obejmującym samoocenę, audyt oraz ocenę końcową. Przedmiotem analizy była polityka i strategia zarządzania jakością, znajomość procedur jakości wśród pracowników bezpośrednio zaangażowanych w obsługę klientów, badanie satysfakcji klientów oraz efektywność kanałów komunikacji z klientami.

Instytucja Rzecznika Klienta

Bank Zachodni WBK S.A. wyróżnia na rynku fakt posiadania Rzecznika Klienta. Pełni on rolę instytucji odwoławczej oraz uczestniczy w tworzeniu standardów obsługi klientów poprzez realizację następujących zadań: ustalanie zasad dotyczących przyjmowania i postępowania z reklamacjami, wspieranie pracowników banku w zakresie obsługi szczególnie trudnych reklamacji, cykliczne prezentowanie najwyższemu kierownictwu banku wyników analizy reklamacji, inicjowanie działań zmierzających do wyeliminowania przyczyn niezadowolenia klientów, współpraca z Arbitrem Bankowym działającym przy Związku Banków Polskich.

We wrześniu 2007 Banku Zachodni WBK S.A. wdrożył nowe standardy obsługi reklamacji klientów oraz system IT ułatwiający zarządzanie reklamacjami. Proces obsługi reklamacji został tym samym ujednolicony i uproszczony, a bank zyskał narzędzie do analizowania na bieżąco i korygowania przyczyn niezadowolenia klientów.

Zarządzanie Procesowe

Zmiany i ulepszenia trybu działania organizacji są procesem ciągłym. W Banku Zachodnim WBK S.A. opracowano i wdrożono (w formie pilotażu) metodologię zarządzania procesowego, tj. pomiaru i monitorowania przebiegu procesów z uwzględnieniem oczekiwań klientów oraz wymogów biznesowych. Stworzono w ten sposób solidną podstawę do dalszej poprawy efektywności w drodze ciągłego doskonalenia zgodnie z koncepcją Kaizen (metodą „małych kroków”), a także poprzez znaczące usprawnienia z wykorzystaniem sprawdzonej w banku metodologii Lean Six Sigma.

Zarządzanie procesowe wspiera Architektura Procesów Biznesowych, która zawiera ogólne mapy procesów biznesowych banku.

W 2007 roku usprawniono znaczną ilość procesów bankowych w sposób gwarantujący wysoką jakość obsługi i satysfakcję klienta. Można tu m.in. wymienić centralizację obsługi rachunków bankowych (zastąpienie papierowego obiegu dokumentów obiegiem elektronicznym), pregenerowanie numeru PIN dla karty kredytowej (wydawanie PIN-u w momencie złożenia wniosku o kartę kredytową) oraz pilotażowe wdrożenie automatycznej decyzji wstępnej dla kredytów hipotecznych (Front-Score).

Certyfikat ISO

W wyniku audytu certyfikacyjnego przeprowadzonego przez firmę SGS Polska Sp. z o.o., w 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. uzyskał certyfikat potwierdzający spełnienie wymagań normy ISO 9001:2000 dla ustanowionego w organizacji Systemu Zarządzania Jakością, który obejmuje:

- obsługę transakcji skarbu oraz transakcji dokumentowych,
- wybór dostawców towarów i usług Grupy BZWBK,
- realizację płatności krajowych i zagranicznych oraz przekazów Western Union,
- zarządzanie zmianami, wytwarzanie i testowanie oprogramowania,
- centralną obsługę produktów kredytowych i depozytowych,
- sprzedaż i obsługę Direct Banking,
- wydawnictwo, personalizację i obsługę kart płatniczych oraz czeków,
- zarządzanie gotówką i siecią bankomatów,
- realizację usług centralnych.

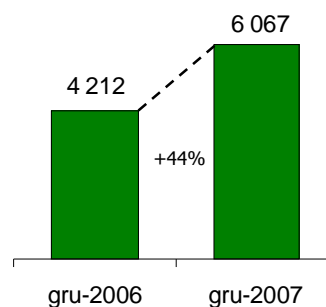
3. Rozwój produktów i usług

Kredyty dla ludności

Dążąc do lepszego zaspokojenia potrzeb klientów indywidualnych w warunkach sprzyjającej koniunktury gospodarczej i rosnącej konkurencji na rynku kredytów, we wrześniu 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. zmodyfikował dotychczasową politykę kredytową w zakresie kart kredytowych, kredytu hipotecznego, kredytu gotówkowego i limitu w koncie bieżącym. Wprowadzone zmiany zwiększyły dostępność wymienionych produktów, ograniczyły zakres wymaganej dokumentacji oraz ujednoliciły procedury obsługi.

Dzięki korzystnej konfiguracji czynników wewnętrznych (atrakcyjna oferta produktowa banku, ułatwienia proceduralne, skuteczne inicjatywy marketingowe, rozbudowa kanałów dystrybucji) i zewnętrznych (stosunkowo niski poziom bezrobocia, rosnące płace, optymistyczne nastroje społeczne) w 2007 roku osiągnięto rekordową dynamikę sprzedaży kredytów detalicznych, która przełożyła się na wysokie wzrosty poszczególnych portfeli kredytowych.

Kredyty dla ludności (mln zł)



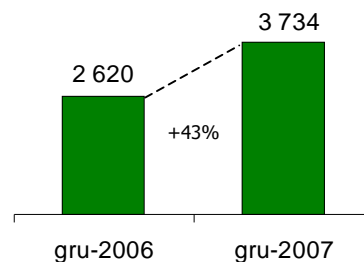
Kredyty hipoteczne

W 2007 roku przeprowadzono szereg działań mających na celu zwiększenie atrakcyjności i dostępności kredytu hipotecznego w złotych. Najważniejsze z wprowadzonych modyfikacji to: wdrożenie kredytu inwestorskiego na budowę lub zakup nieruchomości przeznaczonej na wynajem, możliwość uzyskania dodatkowej kwoty kredytu na dowolny cel w ramach kredytu mieszkaniowego, modyfikacja wybranych parametrów w procesie oceny zdolności kredytowej, wprowadzenie pakietu dobrowolnych ubezpieczeń zapewniających kredytobiorcom ochronę na wypadek utraty pracy lub zdrowia. Konkurencyjność cenową kredytu hipotecznego w złotych zapewniła konfiguracja takich cech jak: promocyjne oprocentowanie, niskie raty bez ukrytych kosztów, stabilna marża w okresie trwania kredytu, atrakcyjny system opłat i prowizji. Ważnym elementem wyróżniającym produkt na rynku jest także krótki czas oczekiwania na wstępną decyzję kredytową. W 2007 roku rozpoczął się w banku

pilotaż narzędzia umożliwiającego automatyczne przetwarzanie wniosków i przekazanie wnioskodawcy wiążącej decyzji wstępnej w ciągu 15 minut od wprowadzenia danych do systemu.

Aby zaistnieć w świadomości klientów jako kredytodawca z wiodącą ofertą kredytów mieszkaniowych w złotych, w I półroczu bank przeprowadził ogólnopolską kampanię promocyjną kredytu mieszkaniowego, eksponując dwa wyróżniające produkt walory: niską ratę kredytową oraz bezpieczeństwo spłaty. Pod koniec roku zrealizowana została kampania internetowa informująca o niskiej racie kredytu oraz możliwości uzyskania finansowania w wyższej niż dotychczas wysokości.

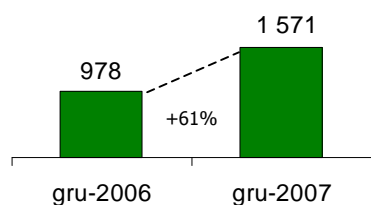
Kredyty hipoteczne (mln zł)



Kredyty gotówkowe

Pomimo silnej konkurencji na rynku kredytów gotówkowych, portfel Banku Zachodniego WBK S.A. rozwijał się w tempie szybszym niż rynek. Jednym z powodów dynamicznego wzrostu sprzedaży jest wysoka ocena oferty banku przez klientów ze względu na następujący zestaw cech: niskie oprocentowanie i opłaty towarzyszące, szybkość podejmowania decyzji kredytowej (10-15 minut od złożenia kompletnego wniosku), możliwość wyboru okresu kredytowania. Produkt banku zdobył też uznanie specjalistów, czego wyrazem jest drugie miejsce w rankingu kredytów gotówkowych opublikowanym w „Rzeczpospolitej” (wydanie z dnia 29 listopada 2007 roku) w oparciu o analizę ofert 30 krajowych banków. Wysoką (drugą) pozycję przyznano mu również w rankingach tygodnika „Wprost” oraz „Gazety Wyborczej”. Przyspieszone tempo sprzedaży kredytów gotówkowych Banku Zachodniego WBK S.A. to także konsekwencja większej dostępności produktu oraz wzrostu efektywności zewnętrznych kanałów dystrybucji. Silnego wsparcia dostarczyły też trzy intensywne kampanie reklamowe, z których dwie pierwsze (I poł. 2007 roku) podkreślały niską ratę kredytu, natomiast ostatnia (sierpień/wrzesień) przeprowadzona została pod hasłem „Wszyscy biorą nowy tani kredyt gotówkowy”.

Kredyty gotówkowe (mln zł)

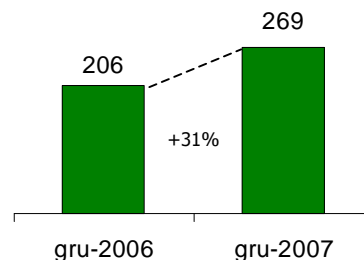


Karty kredytowe

W 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował działania mające na celu pozyskanie kolejnych partnerów do projektów wspólnego wydawnictwa kart partnerskich. Karty te cieszą się rosnącym zainteresowaniem klientów ze względu na wartość dodaną w postaci atrakcyjnych programów lojalnościowych. W styczniu 2007 roku - we współpracy z portalem Allegro.pl - wydano nową partnerską kartę kredytową Allekarta, którą magazyn Forbes (wydanie z dnia 31 maja 2007 roku) uznał za najlepszą kartę tego typu na rynku. Dwie inne partnerskie karty kredytowe, tj. Visa LuxMed i Visa Multikino uplasowały się w tym rankingu odpowiednio na czwartym i piątym miejscu. W listopadzie - w porozumieniu z tygodnikiem Newsweek Polska - uruchomiona została sprzedaż kolejnej karty partnerskiej o nazwie Visa Newsweek, która nagradza aktywnych posiadaczy prenumeratą tytułu prasowego. Przejawem innowacyjności banku jest też limitowana seria Narciarskiej Karty Kredytowej MasterCard Silver (karta standardowa), którą wyposażono w polisę ubezpieczeniową dla narciarzy i snowboardzistów (ważną na całym świecie w sezonie zimowym 2007/2008) oraz program upustów cenowych na sprzęt narciarski.

Aby zachęcić klientów do sięgnięcia po kartę kredytową Banku Zachodniego WBK S.A. oraz dostarczyć im impulsu do aktywnego korzystania z tego instrumentu, bank przeprowadził szereg przedsięwzięć o charakterze promocyjno-sprzedażowym, w tym kampanię reklamową kart kredytowych pod hasłem „Potrafi więcej niż inne”, akcje sprzedażowe typu „cross-selling” dla posiadaczy funduszy inwestycyjnych Arka BZ WBK oraz promocje cenowe skłaniające klientów do częstszego użycia kart

Karty kredytowe (tys. sztuk)



kredytowych w punktach handlowo-usługowych. Wdrożono ponadto specjalną ofertę kart kredytowych dla studentów z kilkudziesięciu polskich uczelni wyższych.

Konto osobiste

W ramach prac nad zwiększaniem efektywności procesów obsługi i sprzedaży, w 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. wdrożył trzy nowe procesy sprzedaży kont osobistych. Od marca klienci mogą zlecać otwarcie Konta24 Euro z usługami elektronicznymi BZWBK24 oraz ubiegać się o kartę debetową MasterCard na podstawie internetowego lub telefonicznego eWniosku. W maju wprowadzono szybką ścieżkę otwarcia kont osobistych w oddziałach, umożliwiającą założenie konta w 10 minut, a dzięki dalszym modyfikacjom procesu (m.in. możliwość wyboru konkretnego pakietu produktów) uzyskano dodatkowe oszczędności czasowe. We wrześniu Bank Zachodni WBK S.A. stworzył klientom możliwość otwierania i aktywowania kont osobistych z kartą płatniczą bez konieczności wizyty w placówce banku.

Konto<30 i Konto24 Prestiż

Zgodnie ze strategią banku, która wskazuje dwa podstawowe źródła pozyskiwania klientów, tj. segment osób wchodzących w życie oraz segment osób o ponadprzeciętnych dochodach, w 2007 roku głównym obiektem ogólnokrajowych kampanii sprzedażowych były pakiety kont osobistych adresowane do ww. segmentów, tj. pakiet Konta<30 oraz pakiet Konta24 Prestiż. W kampanii Konta<30 - przeznaczonego dla osób między 13 a 30 rokiem życia - zastosowano promocję wakacyjną polegającą na okresowym zwolnieniu posiadaczy kart Visa Electron<30 z prowizji za wypłaty z bankomatów za granicą. Kampania Konta24 Prestiż i zbudowanego wokół niego pakietu eksponowała atrakcyjne cechy oferty, a szczególnie obsługę przez wyznaczonego doradcę oraz możliwość bezpłatnego wypróbowania konta przez okres sześciu miesięcy.

Konto24 VIP

W marcu 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. uruchomił sprzedaż Konta24 VIP przeznaczonego dla klientów reprezentujących segment obsługi Personal Banking. Konto oferowane jest razem z szerokim pakietem dodatkowych, bezpłatnych usług i produktów. W ramach opłaty za prowadzenie rachunku, klient może zrealizować dowolną ilość przelewów, zleceń stałych/zmiennych oraz poleceń wypłaty. Do konta wydawana jest bezpłatna karta debetowa Visa Electron VIP umożliwiającą bezprowizyjną wypłatę gotówki z bankomatów innych banków i instytucji finansowych w Polsce, a także - z określoną częstotliwością - z bankomatów za granicą. Pakiet Konta24 VIP uzupełnia karta kredytowa Gold oraz bezpłatny rachunek inwestycyjny w Domu Maklerskim BZ WBK S.A. Ponadto, posiadacze konta uprawnieni są do korzystania z usługi Teledysponent czyli możliwości telefonicznego kontaktowania się z konsultantem i przekazywania mu dyspozycji wykonania szeregu operacji bankowych.

Produkty depozytowe i inwestycyjne

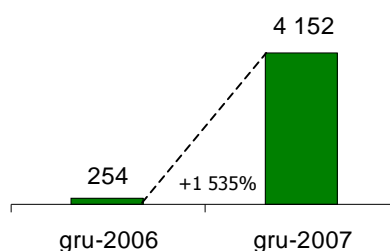
Bank Zachodni WBK S.A. kieruje swoje produkty oszczędnościowo-inwestycyjne zarówno do klienta masowego jak i wybranych grup docelowych, uwzględniając różnorodne możliwości inwestycyjne klientów, ich preferencje, oczekiwania w zakresie stopy zwrotu, tolerancję na ryzyko i warunki rynkowe.

Produkty depozytowe

Pozytywny wpływ na percepcję oferty depozytowej banku przez klientów miało podniesienie oprocentowania produktów depozytowych. Bank jako pierwszy na rynku zareagował na zmianę stóp procentowych NBP w maju 2007 roku, a następnie elastycznie dostosowywał swoją propozycję do zmieniającej się sytuacji.

W 2007 roku konto oszczędnościowe stało się sztandarowym produktem depozytowym Banku Zachodniego WBK S.A. ze względu na dużą popularność wśród klientów.

Środki zgromadzone na kontach oszczędnościowych (mln zł)



Obserwowany od I półrocza stopniowy wzrost zainteresowania produktem to efekt udostępnienia konta przez internet (serwis BZWBK24) oraz akcji informacyjnej, podkreślającej zalety produktu takie jak: łatwy dostęp, wysokie oprocentowanie (na poziomie depozytów terminowych) oraz płynność (możliwość korzystania ze środków w dowolnym terminie i w dowolnej wysokości bez utraty odsetek). Bardzo skuteczną metodą promocji konta okazało się podniesienie oprocentowania do 5% (w górnym progu kwotowym) pod koniec roku i wykorzystanie tego parametru oferty w intensywnej kampanii reklamowej realizowanej pod hasłem „Nowa era oszczędzania. Megazarabiające konto oszczędnościowe”.

Produkty oszczędnościowo-inwestycyjne

W minionym roku bank kontynuował dystrybucję funduszy inwestycyjnych Arka BZ WBK (zarządzanych przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.) pięciu podstawowych kategorii: fundusz zrównoważony, stabilnego wzrostu, akcji, rynku pieniężnego i obligacji. Cieszyły się one dużym zainteresowaniem klientów, zwłaszcza w I półroczu, dzięki korzystnej koniunkturze giełdowej, dobrym wynikom zarządzania funduszy oraz skutecznym kampaniom promocyjnym. Na początku kwietnia 2007 roku rozpoczęto sprzedaż nowego funduszu Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIO. Fundusz ten inwestuje przynajmniej połowę swoich aktywów w akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze wyemitowane przez spółki prowadzące działalność w Polsce oraz w innych krajach Europy Środkowej i Wschodniej o dużym potencjale wzrostu. W IV kwartale 2007 roku ofertę funduszy poszerzono o nowo utworzony fundusz sektorowy Arka BZ WBK Rozwoju Nowej Europy FIO, który inwestuje minimum 66% swoich aktywów w spółki Europy Środkowo-Wschodniej związane z rozwojem szeroko pojętej infrastruktury (sektor budowlany i finansowy).

W 2007 roku koszyk produktów o charakterze oszczędnościowo-inwestycyjnym uzupełniła polisa inwestycyjna, czyli ubezpieczenie na życie i dożycie z wbudowanym instrumentem inwestycyjnym. Produkt ten łączy korzyści płynące z inwestycji opartej na funduszach Arka BZ WBK z zaletami polisy ubezpieczeniowej, dając przy tym 100% gwarancję zwrotu wpłaconego kapitału. Cztery emisje produktu, które przeprowadzono w trakcie ubiegłego roku, trafiły w zapotrzebowanie znacznej grupy klientów.

Karty debetowe

Nowe pozycje w ofercie kart debetowych

W marcu 2007 roku bank rozpoczął sprzedaż Konta24 VIP dla klientów Personal Banking w pakiecie z kartą Visa Electron VIP oraz szerokim zestawem bezpłatnych usług. Z myślą o klientach podejmujących pracę za granicą, do oferty kart walutowych włączono debetowe karty płatnicze MasterCard wydawane do konta osobistego w GBP i USD. W efekcie, klienci banku mogą korzystać z bezpłatnych kont osobistych w trzech walutach obcych (w EUR, GBP i USD) oraz towarzyszących im kart debetowych rozliczanych w walucie konta. W lipcu 2007 roku pojawiły się dwie kolejne propozycje produktowe: karta partnerska Visa KKS Lech przygotowana dla klientów indywidualnych we współpracy z klubem piłkarskim KKS Lech Poznań (umieszczony na rewersie kod paskowy umożliwia posiadaczom wejście na stadion) oraz karta walutowa Visa Business, wydawana do rachunku firmowego w euro. Od 2007 roku dostępna jest też innowacyjna w swej konstrukcji karta przedpłacona „Premium” bez określonej wartości nominalnej. W grudniu 2007 roku Bank Zachodni WBK - wspólnie z MasterCard Worldwide oraz Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService - wprowadził na polski rynek płatności zbliżeniowe przy użyciu kart przedpłaconych Maestro PayPass. Rozwiązanie to umożliwia szybkie i bezpieczne dokonywanie płatności za drobne zakupy poprzez zbliżenie karty do specjalnego czytnika.

Nowe funkcjonalności i działania marketingowe

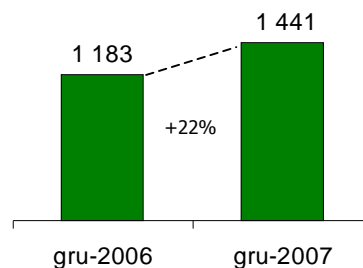
Atrakcyjność kart debetowych Banku Zachodniego WBK S.A. podniosły liczne inicjatywy cenowe i usprawnienia funkcjonalne. Klientom banku umożliwiono dokonywanie bezpłatnych wypłat z bankomatów AIB na terenie Irlandii, a użytkowników kart Visa Electron<30 wydawanych do Konta<30 zwolniono sezonowo (w okresie wakacji) z prowizji za wypłaty z bankomatów za granicą. W ramach

kolejnej promocji, w drugiej połowie roku posiadaczom kart walutowych MasterCard umożliwiono bezpłatne wypłaty na całym świecie.

W sierpniu 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. jako pierwszy w Polsce wprowadził na masową skalę usługę Verified by Visa (VbV) opartą na technologii 3D Secure, która zapewnia najwyższy poziom bezpieczeństwa płatności realizowanych kartami w internecie. W pierwszej kolejności z dodatkowych zabezpieczeń mogli skorzystać posiadacze debetowej AlleKarty (płaska karta Visa Classic), wydawanej przez bank użytkownikom serwisu transakcyjnego Allegro. Od września usługa ta jest dostępna dla wszystkich klientów indywidualnych banku korzystających z debetowych i kredytowych kart VISA.

W 2007 roku odnotowano dalszy wzrost liczebności kart debetowych Banku Zachodniego WBK S.A. (+22% r/r), a zwłaszcza kart Visa Electron<30, Visa Electron Prestiż, MasterCard w EUR, Visa Electron Business oraz kart partnerskich i upominkowych. Sprzedaż tych produktów przyspieszyły liczne promocje oraz działania podejmowane we współpracy z partnerami. Bank uczestniczył również w akcjach prowadzonych przez organizację Visa International oraz MasterCard International, mających na celu aktywizację rynku płatności bezgotówkowych. Zaowocowały one 38-procentowym wzrostem ilości transakcji wykonywanych z udziałem kart debetowych w punktach handlowo-usługowych.

Karty debetowe (tys. sztuk)



Produkty ubezpieczeniowe

Działalność Banku Zachodniego WBK S.A. w zakresie bancassurance dynamicznie się rozwija i nabiera znaczenia jako źródło dodatkowych dochodów prowizyjnych. Bank udostępnia klientom produkty ubezpieczeniowe we współpracy z wiodącymi na rynku polskim towarzystwami ubezpieczeń takimi jak: Grupa Commercial Union, AIG i TU Europa.

W maju 2007 roku oferta banku została wzbogacona o pakiet ubezpieczeń do kredytu hipotecznego, który chroni kredytobiorców przed skutkami utraty pracy oraz czasowej, trwałej lub całkowitej niezdolności do pracy, poważnej choroby i śmierci. W grudniu rozszerzono ją o nowatorski pakiet ubezpieczeń narciarskich, który dołączany jest bezpłatnie do dwóch rodzajów kart kredytowych: Visa Newsweek oraz MasterCard Silver „Narciarska”. Produkt zapewnia klientom kompleksową ochronę na terenie całego świata w czasie uprawiania narciarstwa i snowboardu w sezonie zimowym 2007/2008. Podczas minionego roku szczególnym zainteresowaniem klientów cieszyły się ubezpieczenia mieszkaniowe do kredytów hipotecznych oraz ubezpieczenia do kart płatniczych, chroniące użytkowników kart przed nieuprawnionym użyciem instrumentu lub kradzieżą gotówki pobranej z bankomatu.

Bank przykładą dużą wagę do rozwoju produktów strukturyzowanych o charakterze inwestycyjno-ubezpieczeniowym, czego efektem są cztery subskrypcje polisy inwestycyjnej w ciągu 2007 roku.

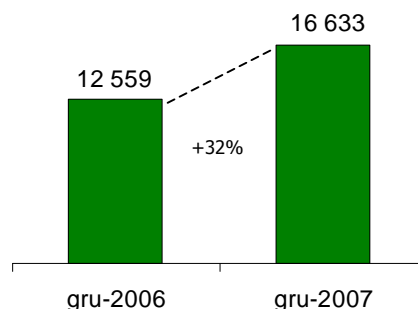
W 2008 roku - w oparciu o umowy zawarte między Aviva International Insurance Ltd. i Bankiem Zachodnim WBK S.A. - utworzone zostaną dwa towarzystwa ubezpieczeniowe, które będą oferować swoje produkty (ubezpieczenia majątkowe i ubezpieczenia na życie) klientom banku.

Oferta dla klientów instytucjonalnych

Procesy kredytowe

W związku z rosnącym udziałem kredytów na finansowanie nieruchomości w portfelu należności kredytowych banku, w kwietniu 2007 roku wprowadzono politykę w zakresie finansowania nieruchomości dochodowych, która - bazując na doświadczeniach banku i całej Grupy AIB - wyznacza nowy kierunek w finansowaniu inwestycji o takim profilu. Zgodnie z przyjętą polityką, bank zastosował zróżnicowane podejście do poszczególnych rodzajów działalności, których

Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego (mln zł)



przedmiotem są nieruchomości dochodowe, wyróżniając: inwestycje mieszkaniowe, inwestycje komercyjne, budowę nieruchomości, zakup gruntów. Rekomendowane praktyki służą sprawniejszej obsłudze klientów i zwiększaniu portfela kredytów, przy jednoczesnej minimalizacji ryzyka kredytowego.

Oferta dla dużych przedsiębiorstw

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

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

Bank Zachodni WBK S.A. systematycznie umacnia swoją pozycję na rynku bankowości korporacyjnej, czego potwierdzeniem jest wysoki wzrost portfela kredytowego i depozytowego w 2007 roku w porównaniu z rokiem poprzednim. Głównym motorem dynamicznego rozwoju akcji kredytowej było finansowanie strukturyzowane oraz na nieruchomości dochodowe.

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

Oferta dla małych i średnich przedsiębiorstw (MSP)

• Rozbudowa i finansowanie bazy klientów MSP

W 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. zintensyfikował działania mające na celu pozyskiwanie i aktywizowanie klientów z sektora MSP. W głównym nurcie znalazły się inicjatywy o charakterze marketingowym i edukacyjnym. Przeprowadzono cykl szkoleń rozwijających umiejętności akwizycyjne doradców MSP (Skuteczny Doradca Klienta MSP) oraz spotkania i warsztaty dla firm z rynków lokalnych z udziałem przedstawicieli banku oraz organizacji wspierających przedsiębiorczość. Zrealizowano też znaczną ilość kampanii sprzedażowych wykorzystujących metody cross-sellingu.

W ramach ciągłego doskonalenia oferty banku pod kątem wymogów sektora MSP, wprowadzono nowoczesny pakiet produktów dla MSP finansujących nieruchomości dochodowe o przeznaczeniu komercyjnym i mieszkaniowym. Przygotowano ponadto kompleksową propozycję finansowania dla przedsiębiorstw rozpoczynających działalność gospodarczą, która zostanie wdrożona w 2008 roku jako trzon wszechstronnego pakietu dla tego typu klientów. Bank zweryfikował ponadto swoje podejście do oceny ryzyka kredytowego małych i średnich przedsiębiorców, czego przejawem jest ograniczenie zakresu wymaganej dokumentacji (zwłaszcza od małych firm) oraz możliwość zaciągnięcia kredytu do określonej wysokości bez zabezpieczenia.

• Obsługa średniego biznesu

W 2007 roku przyjęto do realizacji strategię Banku Zachodniego WBK S.A. w zakresie obsługi średniego biznesu, tj. najwyższego segmentu sektora MSP. Przewiduje ona przekształcenie obecnego modelu obsługi pod kątem oczekiwań klientów, ze szczególnym uwzględnieniem wymagań dotyczących jakości kontaktów z bankiem oraz dostępu do osób dysponujących właściwymi kompetencjami decyzyjnymi. Zgodnie z nowym modelem, bank utworzy w poszczególnych regionach specjalistyczne struktury organizacyjne do obsługi przedsiębiorstw średniej wielkości i obsadzi je kadrą wyposażoną w odpowiednie kompetencje kredytowe. Jednostki te uzupełnią obecną infrastrukturę dystrybucyjną złożoną z sieci oddziałów oraz Centrów Bankowości Korporacyjnej. W trakcie 2007 roku w regionie Warszawa przeprowadzony został pilotaż nowego modelu obsługi, który zakończył się

sukcesem i otworzył drogę fazie wdrożeniowej. W 2008 roku zaplanowano otwarcie 9 Centrów Bankowości Przedsiębiorstw w największych ośrodkach miejskich. Docelowo powstaną one we wszystkich regionach dysponujących odpowiedniej wielkości rynkiem, stanowiącym pole działania średniego biznesu.

- **Finansowanie projektów w ramach funduszy unijnych**

Oferta Banku Zachodniego WBK S.A. w zakresie finansowania przedsięwzięć dotowanych z funduszy unijnych obejmuje kredyt, leasing oraz pożyczkę i zapewnia finansowanie zarówno dotowanej części inwestycji jak i pozostałych nakładów. W 2007 roku do zestawu produktów unijnych włączono produkt o nazwie Biznes Ekspres Unijny, który opiera się na konstrukcji popularnego wśród klientów banku kredytu Biznes Ekspres i - podobnie jak on - może być przeznaczony na dowolny cel związany z działalnością gospodarczą, wymaga spełnienia minimum formalności i gwarantuje podjęcie decyzji kredytowej w ciągu 24 godzin od złożenia kompletnego wniosku kredytowego. Ważnym atutem banku na rynku funduszy z UE jest rozległa sieć doradców europejskich (około 200) wspierających klientów specjalistyczną wiedzą o programach unijnych i wymogach stawianych inwestycjom ubiegającym się o dofinansowanie.

Bank zamierza utrzymać silną pozycję na rynku funduszy UE w kolejnych latach i w tym celu podjął intensywne przygotowania do obsługi funduszy strukturalnych z nowego budżetu na lata 2007-2013. W ramach przyjętej strategii działania, wzmocniono struktury sprzedażowe, zmodyfikowano ofertę, przeszkolono Doradców Europejskich, a także opracowano plan wsparcia sprzedaży i promocji oferty unijnej.

- **Oferta dla rolników**

Zgodnie z przyjętą polityką kredytową, w 2007 roku uwaga banku oraz działania sprzedażowe koncentrowały się na gospodarstwach rolnych o określonej powierzchni gruntów rolnych. W sferze rozwoju procesów, zajęto się dalszym usprawnianiem trybu podejmowania decyzji kredytowej.

Bank Zachodni WBK S.A. aktywnie uczestniczył w kształtowaniu warunków regulujących współpracę banków krajowych z Agencją Modernizacji i Restrukturyzacji Rolnictwa w zakresie obsługi kredytów preferencyjnych z dopłatami do oprocentowania. Zawarta w sierpniu 2007 roku umowa umożliwia kredytowanie sektora rolnego w szerszym niż dotychczas zakresie. Bank prowadził ponadto przygotowania do obsługi klientów ubiegających się o fundusze unijne w ramach Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich 2007-2013. Z myślą o kredytobiorcach z branży rolnej, zaprojektowana została jednolita, kompleksowa oferta unijna oraz schemat działań promocyjnych wspólnie ze spółkami leasingowymi.

Rozliczenia zagraniczne

Płatności zagraniczne

W procesie realizacji płatności zagranicznych, bank wykorzystuje wszystkie dostępne kanały rozliczeniowe, dzięki czemu może proponować klientom najbardziej korzystne opcje. W 2007 roku podjęto kroki mające na celu włączenie banku do programu SEPA, którego zadaniem jest stworzenie jednolitego unijnego rynku usług płatniczych. Możliwości banku w sferze rozliczeń zwiększyły się dzięki utworzeniu sieci agentów zagranicznych przyjmujących zlecenia realizacji przekazów gotówkowych na rachunki złotowe do Polski. Do końca grudnia bank podpisał 11 umów w tym zakresie z partnerami z Wielkiej Brytanii, Irlandii i Holandii.

Generowane przez bank komunikaty płatnicze od wielu lat cechuje bardzo wysoka jakość, co usprawnia proces rozliczeń i ogranicza koszty obsługi. W dowód uznania za bezbłędne formatowanie komunikatów SWIFT, w 2007 roku dwaj główni korespondenci banku (Bank of New York oraz Deutsche Bank) wyróżnili go nagrodami. Potwierdzeniem wysokiego poziomu organizacji procesów związanych z realizacją płatności zagranicznych i jakości obsługi klientów jest fakt umieszczenia banku na liście instytucji spełniających międzynarodową normę ISO 9001:2000 w zakresie poleceń wypłaty w obrocie dewizowym.

Poza jakością i wszechstronnością, oferowane przez bank usługi wyróżnia konkurencyjna taryfa prowizji i opłat. Bank pobiera niskie prowizje za płatności wychodzące, natomiast płatności przychodzące na rzecz klientów wewnętrznych wykonywane są bez opłat. W 2007 roku odnotowano

wzrost ilości bezpośrednich płatności wychodzących (nie wymagających udziału banków trzecich) o 26% w stosunku rocznym.

Przekazy pieniężne Western Union

Bank Zachodni WBK S.A. pośredniczy w realizacji międzynarodowych i krajowych przekazów pieniężnych firmy Western Union. Stworzona przez bank sieć obsługi transferów obejmuje oddziały bankowe, placówki „minibanku” oraz agentów pośrednich związanych z bankiem umową i korzystających z jego usług rozliczeniowych. Dzięki zróżnicowaniu kanałów dystrybucji produktu i ich ciągłemu rozwojowi, bank dociera do coraz większej liczby klientów. Gwarantuje przy tym najwyższą jakość usług, o czym świadczy otrzymany w 2007 roku certyfikat systemu zarządzania jakością ISO 9001:2000 w zakresie obsługi transferów Western Union. Działania banku przyczyniły się do wzrostu poziomu obrotów z tytułu takich transakcji, a zwłaszcza wolumenu przekazów wysyłanych za granicę (wzrost o 23%).

Handel zagraniczny

Oferta banku obejmuje pełen zakres usług w zakresie rozliczania i finansowania handlu zagranicznego. Stale rozbudowywana sieć banków współpracujących zapewnia wysoką sprawność procesów obsługi oraz konkurencyjne koszty realizacji transakcji. Zgodnie z wewnętrznymi standardami, wszystkie czynności operacyjne w obsłudze transakcji dokumentowych wykonywane są w ciągu 24 godzin od wpływu kompletnego zlecenia i/lub odpowiednich dokumentów do Centrum Wsparcia Biznesu. Wysoki poziom świadczonych usług potwierdza przyznanie bankowi certyfikatu zgodności z międzynarodową normą ISO 9001:2000 dla procesów obsługi transakcji dokumentowych i czeków.

Usługi elektroniczne na rzecz obcych instytucji finansowych

Bank Zachodni WBK S.A. świadczy usługi w zakresie wydawnictwa i obsługi kart płatniczych na rzecz innych podmiotów, zajmując na tym rynku jedną z czołowych pozycji. Oferta wydawnicza banku obejmuje tradycyjne karty z paskiem magnetycznym, a także karty chipowe oraz karty z kodem kreskowym. Bank zapewnia swoim partnerom nowoczesną infrastrukturę informatyczną oraz dostęp do informacji o transakcjach w czasie rzeczywistym, a klientom tych instytucji obsługę poprzez rozległą sieć bankomatów. Wysoką jakość i bezpieczeństwo oferowanych usług potwierdziła certyfikacja procesu personalizacji kart z paskiem i procesorem, przeprowadzona przez obie współpracujące z bankiem organizacje płatnicze, tj. Visa International i MasterCard International.

Od 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. prowadzi też obsługę bankomatów innych banków i instytucji finansowych. W wyniku podjęcia współpracy z kolejnymi partnerami jest obecnie jednym z wiodących dostawców takich usług w Polsce.

Bank rozszerzył skalę swojej działalności w wymienionych obszarach i na koniec 2007 roku obsługiwał więcej kart i bankomatów w imieniu instytucji zewnętrznych niż na rzecz własnej bazy klientów. Liczba obcych kart była wyższa niż rok wcześniej o 57%, a sieć obcych bankomatów wzrosła do ponad tysiąca urządzeń.

Produkty bankowości inwestycyjnej

Obsługa emisji dłużnych papierów wartościowych

W minionym roku odnotowano znaczący wzrost zainteresowania klientów korporacyjnych aranżowanymi emisjami papierów dłużnych, które oferowane są wskazanym przez emitenta pomiotom. Bank przygotował „aranżowane” emisje obligacji dla ponad dwudziestu klientów o łącznej wartości 401 mln zł, tj. ośmiokrotnie wyższej niż w roku poprzednim. Zostały one objęte przez podmioty wyznaczone przez emitentów.

Bank Zachodni WBK S.A. uczestniczył ponadto w realizacji publicznej oferty obligacji spółki zależnej BZ WBK Finance & Leasing S.A., które wyemitowano w ramach programu emisyjnego. Wartość nominalna uplasowanych obligacji wyniosła 56,8 mln zł.

Działalność doradcza

W 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. - wraz z Domem Maklerskim BZ WBK S.A. - pełnił rolę doradcy w następujących przedsięwzięciach:

- oferta publiczna akcji serii F spółki PBG S.A. z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy o wartości 350 mln zł,
- organizacja sprzedaży na rynku wtórnym akcji spółki PBG S.A. przez jednego z akcjonariuszy tej spółki o wartości 54 mln zł,
- oferta publiczna akcji serii D spółki Koelner S.A. z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy o wartości 82,5 mln zł,
- organizacja sprzedaży na rynku wtórnym akcji spółki Koelner S.A. przez głównych akcjonariuszy tej spółki o wartości 33 mln zł,
- oferta publiczna akcji serii C spółki BBI Development NFI S.A. z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy o wartości 57,1 mln zł,
- oferta publiczna akcji serii B spółki BBI Capital NFI S.A. z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy o wartości 48,2 mln zł,
- oferta publiczna akcji serii X spółki Sygnity S.A. (dawniej Computerland S.A.) wydawanych akcjonariuszom Emax S.A. w procesie łączenia obu spółek.
- oferta publiczna akcji serii J spółki Hydrobudowa Włocławek S.A. wydawanych akcjonariuszom Hydrobudowy Śląsk w procesie łączenia obu spółek,
- oferta publiczna akcji serii F spółki TUP S.A. z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy o wartości 110 mln zł.

Zarządzanie portfelami akcji i udziałów

W 2007 roku w portfelu akcji i udziałów Banku Zachodniego WBK S.A. miały miejsce następujące zmiany:

- Po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego, w marcu 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. nabył od BPH S.A. 152 akcje Commercial Union Powszechnie Towarzystwo Emerytalne BPH CU WBK S.A. za 22,2 mln zł, powiększając swój udział w spółce do 11,1%.
- W grudniu 2007 roku rozliczono transakcję przeniesienia własności 980 517 akcji NFI Magna Polonia S.A. na rzecz emitenta w celu umorzenia. Bank Zachodni WBK S.A. zrealizował z tytułu tej transakcji przychód w kwocie 17,16 mln zł.
- W związku z emisją akcji przez CU Polska - Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. w celu podniesienia kapitału zakładowego o 16 mln zł, w grudniu 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. wykonał płatność w kwocie 3,3 mln zł. Nowo wyemitowane akcje - po ich zarejestrowaniu w KRS - zostaną objęte przez dotychczasowych akcjonariuszy proporcjonalnie do posiadanego udziału w kapitale.
- W 2007 roku zakończył się proces likwidacji spółki BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa, w której Bank Zachodni WBK S.A. był komandytariuszem. Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał zwrot całości zaangażowanego kapitału w wysokości 27,1 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku portfel inwestycji kapitałowych Banku Zachodniego WBK S.A. zawierał udiały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (schemat str. 11) oraz udiały mniejszościowe w 23 spółkach, w tym m.in. w Krajowej Izbie Rozliczeniowej S.A. (11,48%), spółce Commercial Union Powszechnie Towarzystwo Emerytalne BPH CU WBK S.A. (11,1%), Commercial Union Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (10%), Commercial Union Polska Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (10%), AWSA Holland II B.V. (5,44%), Biuro Informacji Kredytowej S.A. (5,14%) oraz Arka BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (4,42%).

Zapowiedź inwestycji kapitałowej

W dniu 20 listopada 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. i Aviva International Insurance Ltd. z siedzibą w Londynie (spółka macierzysta Grupy Commercial Union Polska) zawarły umowy o współpracy, przewidujące wspólne utworzenie dwóch nowych towarzystw ubezpieczeniowych. Obie strony obejmą po 50% akcji w kapitale zakładowym każdej spółki o łącznej wartości 72,5 mln zł. Warunkiem utworzenia spółek jest uzyskanie akceptacji regulatorów, w tym Komisji Nadzoru Finansowego i Komisji Europejskiej.

Skarb

W 2007 roku odnotowano dalszy wzrost aktywności banku w zakresie operacji skarbowych wykonywanych zarówno na rachunek własny jak i klientów banku.

Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował rozwój działalności skarbowej w ścisłej współpracy z Obszarem Bankowości Korporacyjnej oraz Obszarem Klientów Biznesowych, kładąc też nacisk na obsługę detalicznej sieci sprzedaży. Do rozwoju biznesu przyczyniły się operacje generowane przez struktury Skarbu usytuowane w Gdańsku, Krakowie, Poznaniu, Warszawie i Wrocławiu. W 2007 roku szczególnie mocno rosły wolumeny związane z transakcjami pochodnymi. Pion Skarbu rozszerzał też zakres oferty produktowej, starając się sprostać oczekiwaniom klientów.

Przez cały 2007 rok transakcje hurtowe na rynku międzybankowym stanowiły źródło istotnych dochodów dla banku. Zrealizowano je dzięki zajęciu strategicznych pozycji, przewidując wzrost stóp w PLN. Korzystny wpływ miało również pozytywne nachylenie krzywej rentowności, wzrost cen aktywów w następstwie wysokiego zapotrzebowania na kredyty i płynność oraz niski poziom oprocentowania lokat typu „overnight”. Operacje skarbowe prowadzone były przy zachowaniu ostrożnego podejścia do ryzyka, podobnie jak w latach poprzednich.

Pion Skarbu odpowiada za bieżące zarządzanie płynnością w ramach bilansu banku. Zawirowania na globalnych rynkach giełdowych i pieniężnych, powstałe w II połowie 2007 roku w rezultacie problemów na amerykańskim rynku kredytów wysokiego ryzyka (sub-prime), nie miały wpływu na płynność Banku Zachodniego WBK S.A. Bank jest aktywnym uczestnikiem krajowego rynku międzybankowego zarówno jako strona składająca lokaty jak i przyjmująca depozyty. Nie jest przy tym uzależniony od żadnego z rynków krajowych lub zagranicznych pod względem pozyskiwania finansowania dla swojej działalności. Akcja kredytowa banku finansowana jest w oparciu o stabilną bazę depozytową (stosunek kredytów do depozytów dla Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 73% na koniec 2007 roku), a średnie wartości pozycji określających płynność są odpowiednie.

4. Rozwój kanałów dystrybucji

Sieć oddziałów

Na koniec grudnia 2007 roku sieć banku składała się z 406 oddziałów (liczba fizycznych lokalizacji bez 12 zracjonalizowanych oddziałów działających w strukturach innych placówek) i była podzielona na czternaście regionów nadzorowanych przez trzy makroregiony z siedzibą w Poznaniu, Warszawie i Wrocławiu. Biura regionów i makroregionów zapewniały bezpośrednie wsparcie biznesowe i operacyjne placówkom funkcjonującym na rynkach lokalnych.

W minionym roku trwały intensywne prace związane z modernizacją sieci placówek banku, które objęły wymianę wyposażenia, systemów zabezpieczeń oraz urządzeń informatycznych. Kontynuowano też działania w ramach strategii rozwoju sieci oddziałów do roku 2011. Do końca grudnia uruchomiono 34 nowe oddziały z 50 przewidzianych w planach na 2007 rok. Najwięcej nowych jednostek powołano w Regionach: Łódzkim, Warszawskim, Pomorsko-Mazurskim, Zachodniopomorskim, Małopolsko-Podkarpackim i Śląskim. Opóźnienie w realizacji założonego planu rozwoju wynika z przyczyn zewnętrznych (infrastruktura telekomunikacyjna, formalności) i zostanie nadrobione na początku 2008 roku wraz uruchomieniem ponad 20 oddziałów.

Centra Bankowości Korporacyjnej

W 2007 roku kontynuowano działania mające na celu rozszerzenie zasięgu oddziaływania banku na rynku klientów korporacyjnych. W trakcie roku uruchomiono nowe samodzielne Centrum w Łodzi oraz biura w Szczecinie i Katowicach, podlegające strukturze Bankowości Korporacyjnej odpowiednio w Poznaniu i Krakowie. W związku ze skalą biznesu, zwiększono też zatrudnienie w istniejących ośrodkach. Na koniec 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. dysponował sześcioma Centrami Bankowości Korporacyjnej: w Warszawie, Wrocławiu, Poznaniu, Krakowie, Gdańsku i Łodzi.

Elektroniczne kanały dystrybucji

BZWBK24

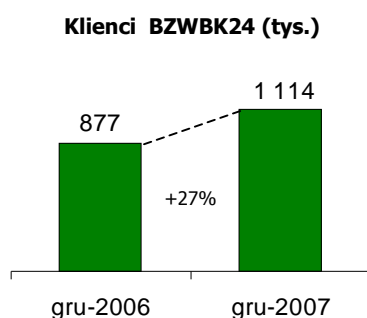
W 2007 roku nastąpił dynamiczny rozwój funkcjonalności usług bankowości elektronicznej w ramach systemu transakcyjnego BZWBK24.

Bank uruchomił sprzedaż kolejnych produktów i usług w tym kanale, tj. kredytu gotówkowego, karty kredytowej i konta oszczędnościowego. Użytkownikom serwisu udostępniono szereg nowych narzędzi i udogodnień operacyjnych. Wprowadzono m.in. nową opcję „Karty do konta”, która umożliwia prezentację danych dotyczących kart debetowych klientów oraz historii wykonanych z ich użyciem operacji. Zwiększono ponadto zakres walut, krajów i tytułów, które można wykorzystać w poleceniach wypłaty zlecanych przez BZWBK24 Internet oraz Minibank24. Podwyższono dzienny limit wartości transakcji zagranicznych akceptowanych do realizacji w BZWBK24 Internet, a także uruchomiono krajowe przelewy walutowe i zlecenia płatnicze rozliczane za pośrednictwem SORBNET.

W trosce o zapewnienie klientom najwyższych standardów bezpieczeństwa, użytkownikom serwisu BZWBK24 umożliwiono monitorowanie numerów IP, z których realizowane są logowania do systemu transakcyjnego. Rozpoczęto też systematyczną migrację klientów do nowej bezpiecznej formy logowania (hasła maskowanego) oraz wprowadzono usługę 3D-Secure, która zapewnia wszystkim zainteresowanym użytkownikom kart debetowych i kredytowych Banku Zachodniego WBK S.A. dodatkowe zabezpieczenie transakcji płatniczych dokonywanych przez internet.

Wysoką jakość usług bankowości elektronicznej potwierdzają certyfikaty zgodności z międzynarodową normą ISO 9001:2000 uzyskane przez bank dla procesu obsługi klientów usług bankowości elektronicznej BZWBK24 i Minibank24. Oferta Banku Zachodniego WBK S.A. została też doceniona przez Europejski Urząd Komitetu Integracji Europejskiej oraz Biznes Centre Club, które przyznały mu w minionym roku Medal Europejski za pakiet produktów elektronicznych BZWBK24 Moja Firma Plus przeznaczony dla małych i średnich firm.

W porównaniu z końcem poprzedniego roku, baza wszystkich klientów BZWBK24 wzrosła o 27% r/r, osiągając na koniec grudnia liczebność na poziomie 1 114 tys.



Inne usługi internetowe

Godnym uwagi produktem elektronicznym banku jest AlleKredyt, który wdrożono we współpracy z portalem Allegro.pl i za jego pośrednictwem udostępniono użytkownikom serwisu aukcyjnego. AlleKredyt to innowacyjne rozwiązanie pozwalające na uzyskanie - bez zbędnych formalności, w czasie nie dłuższym niż 15 minut - kredytu o wartości od 1 tys. do 10 tys. zł.

Bankomaty

31 grudnia 2007 roku sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. liczyła 674 urządzenia i była większa niż przed rokiem o 66 sztuk. Wzrost ilości bankomatów związany jest z rozwojem sieci placówek banku, przy których rutynowo posadawia się bankomaty. Wynika też z dużego zapotrzebowania na nowe punkty obsługi w związku z rosnącą liczbą transakcji bankomatowych (13% r/r). Do rozbudowy sieci bank wykorzystuje nowoczesne modele bankomatów o wysokiej niezawodności i ergonomii użytkownika, wybierając przy tym optymalne lokalizacje z punktu widzenia potrzeb klientów oraz potencjału transakcyjnego otoczenia. Dzięki nowym instalacjom oraz ciągłej modernizacji sieci, bankomaty Banku Zachodniego WBK S.A. cechuje wysoka funkcjonalność - ponad 90% urządzeń spełnia wymogi standardu obsługi kart mikroprocesorowych EMV (Europay, MasterCard, Visa). W 2007 roku bank otrzymał certyfikat jakości ISO 9001:2000 dla procesu zarządzania siecią bankomatów.

Zewnętrzne kanały dystrybucji

Sprzedaż Mobilna

Sprzedaż Mobilna funkcjonuje w banku od początku 2006 roku w oparciu o Zespoły Mobilnej Sprzedaży, złożone z samozatrudnionych Doradców Finansowych, którymi zarządzają Regionalni Dyrektorzy ds. Sprzedaży Mobilnej. Do końca 2007 roku powstało 17 biur w 10 regionach sprzedaży, obejmujących swym zasięgiem Polskę północną, centralną oraz południowo-wschodnią. Plan rozbudowy sieci przewiduje powołanie kolejnych biur sprzedaży, w tym głównie na terenie Polski zachodniej i południowej, co zapewni kanałowi ogólnopolski zakres oddziaływania. Zgodnie z założeniami, w 2007 roku struktury Sprzedaży Mobilnej pozyskiwały nowych klientów poprzez sprzedaż kart kredytowych i kredytu gotówkowego, wykazując znaczną elastyczność i skuteczność działania.

Sieć placówek agencyjnych „minibank”

W 2007 roku rozpoczęto realizację projektu mającego na celu stworzenie sieci placówek agencyjnych zapewniających klientom szybki, łatwy i tani dostęp do podstawowych, wystandaryzowanych usług bankowych. Punkty te adresowane są do klientów detalicznych zainteresowanych wąskim zakresem usług bankowych lub nie korzystających z oferty bankowej w ogóle. Zakres dostępnych w tej sieci produktów i usług obejmuje tanie konto z kartą płatniczą, kredyt gotówkowy, obsługę płatności na rachunki, płatności w euro, przekazów Western Union i transakcji wymiany waluty euro. Dzięki wdrożeniu uproszczonych procesów w oparciu o odrębną platformę IT, jednostki te zapewniają klientom szybką i konkurencyjną cenowo obsługę.

Placówki agencyjne otwierane są pod marką „minibank” blisko miejsca zamieszkania klientów, tak aby ich lokalizacja nie kolidowała z rozmieszczeniem sieci oddziałów banku. W 2007 roku powstało 26 placówek „minibanku”, a do końca 2008 roku planowana jest rozbudowa sieci obejmującej około 300 agencji, usytuowanych głównie w małych miejscowościach.

VI. Perspektywy dalszego rozwoju

1. Strategia na lata 2007-2010

Podstawowe założenia strategii

Strategia Banku Zachodniego WBK S.A. na lata 2007–2010 jest kontynuacją strategii wypracowanej przez bank w 2001 roku i wdrażanej w kolejnych latach. Główne przesłanie uaktualnionej strategii wyraża misja banku w następującym brzmieniu:

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

Nie uległy też zmianie podstawowe założenia strategiczne, w tym przekonanie, iż warunkiem niezbędnym do osiągnięcia nadzwyczajnego wzrostu zysku jest wykreowanie takiej propozycji produktów i usług dla klientów, która wyróżni się na rynku pod względem:

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

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

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

Relacje z klientami

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

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

Oferta produktów i usług banku oraz ich dystrybucja

Kierunki rozwoju produktów dla klientów indywidualnych

Strategia banku wskazuje dwa podstawowe źródła pozyskiwania klientów indywidualnych tj. segment osób wchodzących w życie oraz segment osób dojrzałych o ponadprzeciętnych dochodach. Przewiduje ponadto liczne działania mające na celu podniesienie atrakcyjności usług i produktów detalicznych o dużym znaczeniu ze względu na ich potencjał wzrostu, rentowność lub wpływ na relacje klienta z bankiem.

- **Produkty oszczędnościowo-inwestycyjne**

Bank dąży do osiągnięcia zrównoważonego wzrostu portfela produktów oszczędnościowych i inwestycyjnych w skali całej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. W tym celu będzie kontynuował dotychczasowe kierunki rozwoju, a więc udostępniać klientom kompleksową ofertę (produkty własne oraz spółek zależnych) umożliwiającą dywersyfikację portfeli, rozwijać efektywność i jakość działań sprzedażowo-promocyjnych oraz dbać o odpowiedni poziom przygotowania pracowników. Ponadto, we współpracy z BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., powstanie nowa oferta inwestycyjna dla osób zamożnych oparta na funduszach zamkniętych. Wszyscy klienci indywidualni będą mieli dostęp do atrakcyjnych rynków i branż poprzez szeroki wybór otwartych funduszy inwestycyjnych ARKA. Koszyk produktów o charakterze oszczędnościowo-inwestycyjnym uzupełniać będą produkty strukturyzowane, w tym ubezpieczenia typu inwestycyjnego.

- **Kredyty detaliczne**

W obsłudze kredytu hipotecznego bank zamierza zredukować koszt i czas podejmowania decyzji kredytowej, podnosić jakość doradztwa oraz rozwijać sieć dystrybucji z udziałem najważniejszych uczestników rynku nieruchomości (deweloperów, pośredników, brokerów). W celu wzmocnienia pozycji banku na krajowym rynku kart kredytowych, wzrastać będzie dostępność kart dla klientów zewnętrznych, efektywność sprzedaży w wewnętrznych i zewnętrznych kanałach dystrybucji oraz aktywność promocyjna banku. Poprzez system zachęt dla klientów, bank stymulować będzie częstotliwość użycia kart w codziennych transakcjach płatniczych. W obszarze kredytów gotówkowych, działania banku skupią się na intensyfikacji sprzedaży w poszczególnych kanałach dystrybucji (przez internet, telefon, samodzielnych doradców, sieć pośredników) oraz realizacji kampanii sprzedażowych adresowanych do precyzyjnie zdefiniowanych grup docelowych.

- **Bancassurance**

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

Kierunki rozwoju produktów dla klientów instytucjonalnych

Ambicją banku jest osiągnięcie odpowiedniej dynamiki akcji kredytowej przy zachowaniu wysokiej jakości portfela. W latach 2007-2010 oczekiwany jest wzrost należności kredytowych od klientów instytucjonalnych na poziomie rejestrowanym w „starych” krajach Unii Europejskiej. Rozwój aktywności kredytowej będą wspierały liczne inicjatywy, w tym rozwój oferty w zakresie finansowania nieruchomości dochodowych, finansowanie inwestycji wspieranych środkami UE, rozszerzanie zakresu kredytowania i wiedzy nt. sektora rolnego, stałe podnoszenie umiejętności kredytowych doradców MSP. Ponadto, klienci instytucjonalni uzyskają łatwy dostęp do szerokiej gamy produktów leasingowych i faktoringowych.

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

Kierunki rozwoju kanałów dystrybucji

Strategia przewiduje organiczny wzrost banku w oparciu o rozwój wszystkich kanałów dystrybucji z naciskiem na placówki bankowe, specjalistyczne centra obsługi i sieć agencyjną. W kolejnych latach bank kontynuował będzie intensywny rozwój sieci oddziałów (kilkaset placówek), głównie w lokalizacjach o dużym potencjale biznesowym, pozostających poza dotychczasową strefą wpływów banku. W konsekwencji, Bank Zachodni WBK S.A. zaistnieje na rynku jako ogólnopolska instytucja finansowa. Równoległe z ekspansją geograficzną, zmodyfikowany zostanie model obsługi w placówkach banku, a dla najbardziej wymagających klientów indywidualnych powstaną wyspecjalizowane biura z odpowiednią ofertą produktów i usług (Private Banking i Personal Banking). Z myślą o klientach korzystających z tradycyjnych usług i produktów bankowych, rozbudowana

zostanie sieć placówek agencyjnych („minibank”) oferujących proste operacje finansowe. Ponadto, bank zamierza zwiększyć ilość Centrów Bankowości Korporacyjnej oraz uruchomić Centra Bankowości Przedsiębiorstw, co ułatwi dużym klientom instytucjonalnym dostęp do doradców dysponujących odpowiednimi kompetencjami decyzyjnymi i zwiększy ich zadowolenie z obsługi banku.

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

Jakość obsługi

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

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

Optymalizacja procesów

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

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

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

Podstawowe cele banku na 2008 rok

Projekty przewidziane do realizacji w 2008 roku mają na celu zwiększenie zasięgu przestrzennego banku, aktywizację sprzedaży, udoskonalenie procedur obsługi dla wybranych segmentów rynku oraz ugruntowanie pozycji podmiotu jako atrakcyjnego pracodawcy i renomowanego uczestnika rynku bankowego. W ostatecznym rozrachunku powinny wzmocnić pożądany wizerunek banku jako wiodącego dostawcy usług bankowych w docelowych obszarach rynku. Wysiłki banku skoncentrują się na realizacji następujących przedsięwzięć:

- Dalszy wzrost potencjału sprzedażowego banku:
 - rozwój sieci oddziałów, placówek agencyjnych i bankomatów;
 - otwarcie domów hipotecznych (specjalistycznych placówek ds. sprzedaży kredytów hipotecznych);
 - podjęcie współpracy z kolejnymi partnerami w zakresie emisji kart „co-branded”, sprzedaży kredytów gotówkowych, usług bankowości elektronicznej i kart debetowych.

- Wdrożenie nowych modeli biznesowych ds. obsługi największych przedsiębiorstw z sektora MSP oraz klientów indywidualnych o wysokim i stabilnym potencjale finansowym:
 - Centrów Bankowości Przedsiębiorstw (Medium Business Office);
 - Biur Bankowości Prywatnej (Private Banking Office);
 - portfeli klientów VIP obsługiwanych indywidualnie (w ramach Personal Banking) przy zastosowaniu odrębnego procesu kredytowego.
- Wprowadzenie niezależnych procesów sprzedażowych w kanałach Bankowości Bezpośredniej (bez udziału oddziałów), uruchomienie dystrybucji produktów adresowanych do małych i średnich przedsiębiorstw przez telefon i internet.
- Podjęcie współpracy z towarzystwami ubezpieczeniowymi utworzonymi w oparciu o umowy z Aviva International Insurance Ltd.; wdrożenie nowych produktów ubezpieczeniowych oraz sprzedaż wybranych pozycji w kanałach bankowości elektronicznej.
- Dalsze doskonalenie procedur i jakości usług, w tym centralizacja obsługi kolejnych kredytów, skrócenie czasu podejmowania decyzji kredytowej w sprawie finansowania przedsiębiorstw.
- Ujednolicenie modelu CRM (Zarządzania Relacjami z Klientami) we wszystkich kanałach dystrybucji banku, w tym uruchomienie centralnego systemu informacji o kliencie, rozwój strategii komunikacji i narzędzi CRM w kanałach elektronicznych, wdrożenie modelu CRM w spółkach leasingowych i Domu Maklerskim BZ WBK S.A.
- Podniesienie umiejętności i satysfakcji zawodowej pracowników poprzez:
 - uruchomienie programów rozwoju dla indywidualnych doradców klienta, programu rozwoju osobistego pracowników wszystkich pionów banku oraz Akademii Umiejętności w zakresie obsługi MSP;
 - opracowanie i wdrożenie nowego systemu motywacyjnego w oddziałach i jednostkach biznesowych;
 - objęcie kompleksową opieką medyczną całego personelu.
- Utrwalenie pozytywnego wizerunku i reputacji banku poprzez jak najlepsze dostosowanie procedur i procesów do wymogów regulatorów rynku, klientów oraz akcjonariuszy (Nowa Umowa Kapitałowa, program SEPA, trzecia dyrektywa w sprawie przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy).

2. Przewidywane warunki realizacji wyniku finansowego w 2008 roku

Scenariusz rozwoju sytuacji gospodarczej w Polsce

Rok 2008 powinien być kolejnym udanym rokiem dla polskiej gospodarki, chociaż trudno będzie utrzymać dynamikę rozwoju z dwóch poprzednich lat. Tempo wzrostu PKB delikatnie zwolni, a jego głównym motorem będzie popyt krajowy. Przy utrzymującym się dwucyfrowym tempie wzrostu inwestycji, wciąż powinniśmy mieć do czynienia ze wzrostem zatrudnienia i realnych płac (choć w mniejszej skali niż w 2007 roku). Wzrost dochodów (również za sprawą obniżki składki rentowej) będzie sprzyjał utrzymaniu wysokiej dynamiki konsumpcji. Dynamika polskiego eksportu powinna się utrzymać na wysokim poziomie, jednak jeszcze szybciej będzie przyrastał import. W efekcie, deficyt obrotów bieżących może wzrosnąć do ponad 5% PKB.

Scenariusz rozwoju sytuacji gospodarczej na świecie

Dużą niepewnością obarczone są prognozy wzrostu gospodarczego na świecie. W ostatnim okresie znacznie wzrosły obawy analityków o możliwość wystąpienia znacznego spowolnienia, a nawet recesji w USA. Taki scenariusz oznaczałby również spowolnienie wzrostu gospodarczego w innych krajach rozwiniętych, a w szczególności w strefie euro. Niemniej jednak, wariant ten nie wydaje się

zbyt prawdopodobny. Po słabym pierwszym półroczu, druga połowa roku powinna być znacznie lepsza dla amerykańskiej gospodarki, m.in. ze względu na dokonane już i spodziewane dalsze obniżki stóp procentowych, pakiet działań fiskalnych rządu USA stymulujących popyt konsumpcyjny oraz osłabienie dolara. Znacznie mniejsza skala spowolnienia powinna dotknąć gospodarkę strefy euro. Koniunkturę gospodarczą na świecie będzie również stabilizował utrzymujący się szybki wzrost w Chinach i innych krajach rozwijających się.

Presja inflacyjna i kierunek rozwoju stóp procentowych

Sytuacja na rynku pracy pozostanie zapewne napięta, a wzrost zatrudnienia i wynagrodzeń utrzymają się na wysokim poziomie. Stanowi to istotny czynnik ryzyka dla średnioterminowych perspektyw inflacji. Na razie jednak fundamentalna presja inflacyjna pozostaje pod kontrolą, co odzwierciedla niski poziom inflacji netto. Niemniej, inflacja CPI w I kwartale 2008 przekroczy 4% r/r, a w całym 2008 roku może wynieść średnio 3,8%. Pomimo iż czynniki będące głównym źródłem wzrostu inflacji (ceny żywności i surowców) pozostają poza wpływem banku centralnego, Rada Polityki Pieniężnej (RPP) obawia się tzw. efektów drugiej rundy (m.in. nasilenia żądań płacowych). Dlatego też, na pierwszym posiedzeniu w styczniu 2008 roku, RPP dokonała kolejnej podwyżki stóp procentowych o 25 pb. W kolejnych miesiącach prawdopodobna jest jeszcze jedna podwyżka o 25 pb, chociaż rosące obawy o recesję w Stanach Zjednoczonych oraz jej niekorzystne przełożenie na wzrost gospodarczy w Polsce może skłonić RPP do odsunięcia tej decyzji w czasie. Główne banki centralne na świecie stoją także w obliczu zagrożenia ze strony wzrostu cen żywności i paliw lecz muszą się przy tym liczyć z osłabieniem aktywności gospodarczej. W związku z powyższym, amerykański Fed zapewne nadal obniżał będzie stopy (do poziomu 2,25% albo głębiej), a Europejski Bank Centralny rozpocząć może niebawem cykl obniżek.

Rynek finansowy

Można oczekiwać, że średnio w 2008 roku złoty będzie nieco mocniejszy wobec głównych walut niż w roku ubiegłym. Umocnienie złotego wobec euro (choć w mniejszej skali niż w 2007 roku) będzie związane m.in. z postępującym procesem konwergencji do krajów wyżej rozwiniętych oraz ze wzrostem stóp procentowych, co może zachęcać inwestorów zagranicznych do lokowania w Polsce kapitału. Natomiast wobec dolara złoty może się nieco osłabić w drugiej połowie 2008 roku w związku z prognozowanym odreagowaniem dolara na rynkach międzynarodowych.

Krajowy rynek obligacji pozostanie pod presją nadchodzących danych o inflacji oraz statystyk z rynku pracy. Można się jednak spodziewać stopniowego umocnienia na rynku długu w związku ze spodziewanym spadkiem inflacji (wygasanie impulsu z rynku żywności), ograniczaniem oczekiwań co do łącznej skali zacieśnienia polityki pieniężnej oraz tendencjami na rynkach światowych, gdzie popyt na bezpieczne aktywa doprowadził do mocnego spadku rentowności.

Krajowy rynek akcji będzie zależny w dużym stopniu od koniunktury w Stanach Zjednoczonych. W przypadku realizacji scenariusza recesyjnego w USA, negatywny wynik giełdy amerykańskiej będzie ciążył na krajowych indeksach. Utrzymujący się na wysokim poziomie wzrost gospodarczy w Polsce i dobre perspektywy sytuacji przedsiębiorstw w kolejnych latach wspierać będą wycenę krajowych spółek.

VII. Zarządzanie ryzykiem

1. Zarządzanie kapitałem

Polityka Banku Zachodniego WBK S.A. zakłada utrzymywanie mocnej pozycji kapitałowej (w wysokości przewyższającej poziom minimalny wymagany ze względu na poszczególne rodzaje ryzyk towarzyszących prowadzonej działalności) oraz efektywne wykorzystanie kapitału w celu zapewnienia wzrostu wartości firmy dla akcjonariuszy. Wymogi kapitałowe obliczane są zgodnie z regulacjami Komisji Nadzoru Bankowego.

Zarząd Banku przekazał uprawnienia do bieżącego zarządzania kapitałem Komitetowi Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO). Komitet na bieżąco monitoruje wielkość posiadanego kapitału, a także inicjuje wszelkie transakcje mające wpływ na jego wielkość (za wyjątkiem decyzji zarezerwowanych dla właściwych organów takich jak wypłata dywidendy).

Główną miarą wykorzystywaną w procesie zarządzania kapitałem jest współczynnik wypłacalności. Zgodnie z obowiązującym Prawem bankowym, Bank Zachodni WBK S.A. zobowiązany jest do utrzymywania współczynnika wypłacalności na poziomie nie niższym niż 8%. Zgodnie z przyjętą polityką, minimalnym poziomem wysokości współczynnika wypłacalności jest 10%.

W minionych okresach współczynnik wypłacalności kształtował się następująco:

Bank Zachodni WBK S.A.:

w mln zł

	31-12-2007	31-12-2006
Ogółem wymóg kapitałowy	2 124,7	1 660,2
Fundusze własne	3 015,9	2 861,9
Współczynnik wypłacalności	11,36%	13,79%

Jednym z głównych czynników, które wpłynęły na obniżenie współczynnika wypłacalności Banku Zachodniego WBK S.A., jest wzrost poziomu aktywów ważonych ryzykiem o 28,3% r/r, spowodowany szybkim wzrostem akcji kredytowej (+ 37% r/r).

Na koniec 2007 roku łączne kapitały Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 3 850,8 mln zł i były wyższe o 237,5 mln zł w porównaniu do stanu z końca poprzedniego roku. Natomiast fundusze własne banku – liczone zgodnie ze zmienionymi w marcu 2007 roku Uchwałami Komisji Nadzoru Bankowego – wzrosły o 154 mln zł do poziomu 3 015,9 mln zł.

Skala zmiany funduszy własnych banku w 2007 roku w stosunku do stanu z 31 grudnia 2006 roku wynika przede wszystkim z przeznaczenia pozostałej po wypłacie dywidendy części zysku wypracowanego w 2006 roku na podniesienie kapitałów, zwiększenia zaangażowania kapitałowego w spółkę Commercial Union Powszechne Towarzystwo Emerytalne BPH CU WBK S.A. o 22,2 mln zł (do 11,1% udziału w spółce), zmiany przepisów w zakresie ujmowania funduszu z wyceny instrumentów finansowych w funduszach własnych oraz spadku wartości aktywów finansowych – głównie dłużnych papierów wartościowych.

2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Zarząd banku, który jest odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem, przekazał swoje uprawnienia następującym komitetom: Komitetowi Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), Komitetowi Kredytowemu, Forum Polityk Kredytowych 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.

Zarządzanie ryzykiem odbywa się w ramach przyjętego przez zarząd banku profilu ryzyka wynikającego z przyjętego ogólnego poziomu akceptacji ryzyka.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

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

Forum Polityk Kredytowych

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym, w Banku Zachodnim WBK S.A. funkcjonuje Forum Polityk Kredytowych, którego głównym zadaniem jest tworzenie i zatwierdzanie najlepszych praktyk branżowych, analiz sektorowych, polityk kredytowych oraz systemów klasyfikacji i wyceny ryzyka, zmierzających do zapewnienia zrównoważonego wzrostu portfela kredytowego. Adresatem tej działalności jest sieć oddziałów banku oraz jednostki organizacyjne Centrum Wsparcia Biznesu, bezpośrednio odpowiedzialne za rozwój i wspieranie biznesu. W skład forum wchodzi przedstawiciele kierownictwa kluczowych 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 przypadku kredytów walutowych). Polityki kredytowe są zgodne ze standardami Grupy AIB i dostosowane do specyfiki działalności kredytowej Banku Zachodniego WBK S.A.

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

Klasyfikacja kredytowa

Bank dynamicznie rozwija narzędzia stosowane do oceny ryzyka kredytowego, dostosowując je do rekomendacji Komitetu Bazylejskiego oraz Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/ Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Działania te prowadzone są w oparciu o doświadczenie i dobre praktyki Grupy AIB przy istotnym wsparciu zewnętrznych firm doradczych o międzynarodowej reputacji.

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

Tworzenie rezerw

Zarówno w Banku Zachodnim WBK S.A., jak i w spółkach zależnych rezerwy tworzone są według MSR/MSSF. Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych, która zostaje uznana w przypadku, gdy bank posiada obiektywny dowód na to, że nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z zawartą umową kredytową. Utrata wartości mierzona jest na podstawie szacunkowej, możliwej do odzyskania kwoty. Analizując możliwą utratę wartości należności kredytowych, bank stosuje podejście indywidualne oraz portfelowe.

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

Testy warunków skrajnych ryzyka kredytowego

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

Zwrot z ryzyka

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

Proces podejmowania decyzji kredytowych

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

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

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

Przeglądy kredytowe

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 adekwatności rezerw oraz pozwala na obiektywną ocenę profesjonalizmu w zarządzaniu kredytami. Przeglądy dokonywane są przez Departament Przeglądów Specjalistycznych i Departament Przeglądów Oddziałowych, które są niezależne od jednostek podejmujących ryzyko kredytowe w ramach swoich kompetencji.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym i ryzykiem płynności

Komitet ALCO 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 rynkowego i zarządzanie nim. W skład Komitetu ALCO wchodzi przedstawiciele najwyższej kadry zarządzającej banku.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym i płynnością odbywa się w banku w granicach określonych przez Grupę AIB i zatwierdzonych przez Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. ALCO definiuje podstawy zarządzania płynnością oraz ryzykiem stopy procentowej i walutowym, które wynikają ze struktury bilansu banku.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym

Podstawowym celem prowadzonej przez bank polityki w obszarze ryzyka rynkowego jest ograniczenie wpływu zmienności stóp procentowych i kursów walutowych na rentowność i wartość rynkową banku, podwyższanie dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka oraz zapewnienie płynności banku.

Praktyka Banku Zachodniego WBK S.A. w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym jest zgodna z następującymi zasadami:

- Zarząd, na bazie rekomendacji Komitetu ALCO, zatwierdza strategię i politykę zarządzania ryzykiem rynkowym, a także limity stanowiące maksymalny dopuszczalny poziom ekspozycji na poszczególne rodzaje tego ryzyka.
- Wykwalifikowany personel - przy pomocy odpowiednich systemów i mechanizmów kontrolnych - zarządza ryzykiem rynkowym. Ryzyko stopy procentowej, walutowe i płynności scentralizowane jest w Pionie Skarbu Banku Zachodniego WBK S.A.
- Pomiar, monitorowanie poziomu i zgodności z limitami ryzyka rynkowego przeprowadza wykwalifikowana kadra, niezależna od jednostki zarządzającej i generującej ryzyko. Poziomy ekspozycji na ryzyko rynkowe podlegają regularnym przeglądom na posiedzeniach Komitetu ALCO.
- Limity ryzyka podlegają okresowym przeglądom w celu dostosowania ich do strategii i bieżących celów banku.
- Specjalnie utworzony portfel dłużnych papierów wartościowych o wysokim ratingu generuje stabilny strumień dochodów, ograniczając strukturalne ryzyko bilansu związane z występowaniem pasywów niewrażliwych na zmiany stóp procentowych. Zgodnie z polityką zatwierdzoną przez zarząd, wszelkie decyzje dotyczące wartości i struktury powyższego portfela podejmowane są przez Komitet ALCO.

Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami na bieżąco identyfikuje oraz transferuje ryzyko rynkowe wynikające z działalności detalicznej i komercyjnej do Pionu Skarbu. Ten z kolei dokonuje transakcji (m.in. na rynku międzybankowym, papierach wartościowych, transakcjach pochodnych) w celu utrzymania ryzyka na akceptowalnym poziomie.

Do monitorowania ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego, bank wykorzystuje metodologię wartości zagrożonej (VaR - Value at Risk) - branżowy standard pomiaru ryzyka stopy procentowej i kursu walutowego. Polega ona na zastosowaniu procesu statystycznego w celu określenia prawdopodobnej maksymalnej straty (PMS), wartości ekonomicznej transakcji lub portfela transakcji w wyniku wystąpienia niekorzystnej zmiany parametrów rynkowych. Bank stosuje metodologię VaR zarówno w odniesieniu do portfela handlowego, jak i bankowego. Zgodnie z polityką banku, ryzyko stopy procentowej mierzone jako PMS nie może przekroczyć 8,25% wartości funduszy własnych, natomiast PMS związana z ryzykiem kursowym nie może przekroczyć 0,5% wartości funduszy własnych.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Komitet ALCO sprawuje ogólny nadzór nad ryzykiem płynności w imieniu Zarządu. Rekomenduje też Zarządowi odpowiednie strategię działania oraz politykę w ramach strategicznego zarządzania płynnością.

Przyjęta przez bank polityka płynności ma na celu zapewnienie pokrycia przewidywanych wpływów środków przez przewidywane wpływy i/lub sprzedaż aktywów płynnych (głównie papierów dłużnych) w momencie wystąpienia wyjątkowych lub trudnych sytuacji, wynikających z działania czynników wewnętrznych (np. nagły wzrost wartości uruchamianych kredytów w ramach przyznanych linii) lub zewnętrznych (np. znaczny spadek płynności na rynku swapów walutowych). Polityka obejmuje wszystkie aktywa i pasywa oraz pozycje pozabilansowe mające wpływ na poziom płynności i wykorzystuje statystyczne badania zachowań bazy depozytowej oraz portfela kredytowego. Pomiar ryzyka płynności jest dokonywany codziennie za pomocą raportów zmodyfikowanej luki płynności.

Bank zobligowany jest do posiadania niezbędnych środków finansowych do realizacji wypłat związanych z lokatami, środkami bieżącymi, wypłatami kredytów, realizacją gwarancji, rozliczeniami. Nie utrzymuje środków pieniężnych w pełnej wysokości, ponieważ - z doświadczenia oraz z prowadzonych analiz - wynika, że pewien procent środków o krótkim okresie zapadalności będzie ponownie zainwestowany. Przyjęta w banku polityka przewiduje, że powinien on posiadać środki na pokrycie w 100% przewidywanych płatności w horyzoncie 1 miesiąca i nie mniej niż 10% w okresie dłuższym niż miesiąc. Obserwacji podlega także sytuacja płynnościowa w dłuższym horyzoncie czasu.

W przypadku wystąpienia niespodziewanych trudności płynnościowych - spowodowanych czynnikami zewnętrznymi lub wewnętrznymi - Bank Zachodni WBK S.A. posiada opracowany i zatwierdzony przez zarząd scenariuszowy plan działań awaryjnych.

3. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym

Bank Zachodni WBK S.A. przyjął definicję ryzyka operacyjnego w brzmieniu ustalonym przez Komitet Bazylejski ds. Nadzoru Bankowego, zgodnie z którą ryzyko operacyjne to możliwość straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi, systemów lub zdarzeń zewnętrznych.

Podobnie jak w innych instytucjach finansowych, ryzyko operacyjne dotyczy prawie wszystkich działań podejmowanych przez bank, w tym czynności realizowanych przez podmioty zewnętrzne w ramach outsourcingu oraz wykonywanych we współpracy ze stronami trzecimi. Każda jednostka organizacyjna banku ponosi pełną odpowiedzialność za identyfikację i zarządzanie ryzykiem operacyjnym w zakresie swojej działalności. Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest minimalizacja prawdopodobieństwa wystąpienia niespodziewanych niekorzystnych zdarzeń.

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

Powołany przez zarząd banku Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCo) wyznacza kierunek działań strategicznych z zakresu ryzyka operacyjnego, m.in. w obszarze ciągłości biznesowej, bezpieczeństwa informacji i zapobiegania przestępstwom. Komitet ORMCo stanowi forum, na którym prowadzi się oficjalne dyskusje na temat problematyki ryzyka operacyjnego, określa i monitoruje cele zarządzania ryzykiem operacyjnym, a także ustala priorytety w sprawach wysokiego ryzyka. Wyniki tych prac przekazywane są zarządowi banku.

Niżej wymienione procesy zapewniają odpowiednie zarządzania ryzykiem oraz identyfikację najważniejszych zagrożeń:

- Identyfikacja i szacowanie ryzyka operacyjnego

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

- Raportowanie i wyciąganie wniosków ze zdarzeń operacyjnych

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

- Analiza wskaźników ryzyka

Wskaźniki ryzyka składają się z mierników finansowych i operacyjnych, które dają obraz poziomu ryzyka występującego w Banku Zachodnim WBK S.A. Wskaźniki te pełnią rolę sygnałów wczesnego ostrzeżenia przed pojawiającymi się zagrożeniami i stratami operacyjnymi.

- Plany utrzymania ciągłości biznesowej (BCM)

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

- Okresowa sprawozdawczość dla Zarządu i Rady Nadzorczej banku

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

- Ubezpieczenie

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

Rosnące znaczenie ryzyka operacyjnego i jego złożony charakter, przejawiający się we wszystkich obszarach działalności bankowej, powoduje konieczność ciągłego doskonalenia metod zarządzania tym ryzykiem oraz zabezpieczenia stabilności finansowej. Bank utrzymuje odpowiedni poziom kapitału na pokrycie wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego zgodnie z obowiązującymi przepisami.

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

VIII. Zasoby ludzkie i kultura organizacji

1. Zarządzanie zasobami ludzkimi

Zasoby ludzkie

Kadry

Według stanu na 31 grudnia 2007 roku, zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wynosiło 8 469 etatów, tj. o 1 002 więcej niż rok wcześniej. Wzrost zatrudnienia jest wynikiem rozszerzania zakresu i skali działalności operacyjnej organizacji w procesie wzrostu organicznego (uruchomienie nowych placówek operacyjnych, uzasadniony ekonomicznie wzrost zatrudnienia w istniejących oddziałach bankowych, uwarunkowane procesowo i technologicznie zmiany organizacyjne). W związku z szybkim napływem nowych kadr, który będzie się utrzymywał w kolejnych latach, Bank Zachodni WBK S.A. wprowadził nowy, rozbudowany program adaptacyjny dla nowo zatrudnionych pracowników.

Bank kontynuuje realizację Procesu Zarządzania Efektywnością Pracy, który wrósł w kulturę organizacji, jest pozytywnie oceniany przez pracowników i przynosi oczekiwane rezultaty. Dzięki procesowi planowania indywidualnych celów, monitorowaniu ich realizacji i ocenie wyników, pracownicy banku znają swoją rolę w realizacji strategii, otrzymują niezbędne wsparcie oraz informację zwrotną na temat efektów swojej pracy.

W czwartym badaniu opinii pracowników Banku Zachodniego WBK S.A., przeprowadzonym we wrześniu 2007 roku, odnotowano wzrost wartości Indeksu Zorientowania na Ludzi, co świadczy o pozytywnej percepcji zmian zachodzących w organizacji oraz coraz lepszej ocenie kadry kierowniczej. Badanie wykazało też, że jego uczestnicy są coraz bardziej zaangażowani w realizację celów organizacji i wiążą swoją przyszłość zawodową z Bankiem Zachodnim BZ WBK S.A.

Szkolenia

Bank przykładą dużą wagę do doskonalenia umiejętności i kompetencji pracowników. Realizowane szkolenia są odpowiedzią na potrzeby biznesu i zgodne z priorytetami strategicznymi banku. Spójność celów strategicznych i szkoleniowych zapewnia centralny proces planowania i koordynacji szkoleń, w którym aktywnie uczestniczą przedstawiciele bankowości oddziałowej i poszczególnych obszarów biznesu. Zintegrowany plan szkoleń ułatwia sprawną obsługę logistyczną oraz monitorowanie jakości i kosztów szkoleń.

W 2007 roku zdecydowaną większość projektów szkoleniowych skierowano do pracowników oddziałów, przy czym 77% uczestników rekrutujących się z sieci placówek banku zostało przeszkolonych w systemie e-learning. Szkolenia dla oddziałów obejmowały następujące bloki tematyczne: produkty strategiczne, techniki sprzedaży zorientowane na pracę zespołową i wzrost jakości, kredytowanie małych i średnich przedsiębiorstw, bezpieczeństwo operacyjne banku. W trakcie 2007 roku kontynuowano też inicjatywy rozwojowe adresowane do przedstawicieli poszczególnych szczebli kadry zarządzającej: Liderzy BZWBK (program dla najwyższej kadry menedżerskiej), Program Rozwojowy dla Dyrektorów, Program Rozwojowy dla Kierowników, Program dla Nowo Mianowanych Menedżerów, ABC skuteczności menedżera, Liderzy Przyszłości (V edycja). Szeroko zakrojony i wielowymiarowy Program Rozwoju Kadry Kierowniczej Banku Zachodniego WBK S.A. zyskał uznanie i wyróżniono go w konkursie „Lider Zarządzania Zasobami Ludzkimi 2007”.

Łącznie, lista uczestników szkoleń i programów rozwojowych zorganizowanych w 2007 roku dla pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. zamknęła się liczbą 86,5 tys.

2. Kultura organizacji

Kodeks Etyki Biznesu

W Banku Zachodnim WBK S.A. obowiązuje Kodeks Etyki Biznesu w wersji przyjętej do stosowania w całej Grupie AIB. Dokument wyznacza ogólne standardy postępowania i stanowi fundament kultury organizacyjnej grupy kapitałowej.

Zgodnie z Kodeksem Etyki Biznesu, we wszystkich aspektach działalności, bank kieruje się wymogami etyki zawodowej, przestrzega prawa oraz postępuje zgodnie z najlepszym modelem ładu korporacyjnego i zarządzania ryzykiem. Tworzy klimat zaufania w relacjach z klientami, pracownikami, udziałowcami i innymi interesariuszami, promując takie wartości jak: uczciwość, profesjonalizm, ostrożność i kompetencje. Opinia organizacji godnej zaufania postrzegana jest jako podstawowy warunek dalszego rozwoju i sukcesu banku. Ponadto, ambicją banku jest, aby ceniono go za partnerstwo i innowacyjność. Będąc organizacją o wysokim poczuciu odpowiedzialności społecznej, bank wspiera programy charytatywne i sponsoringowe.

Wraz z wdrożeniem Kodeksu Etyki Biznesu, bank uruchomił specjalne kanały komunikacyjne, poprzez które pracownicy mogą się konsultować w związku z wątpliwościami natury etycznej oraz zgłaszać wszelkie problemy.

Kultura „Compliance”

Bank przywiązuje dużą wagę do przestrzegania obowiązujących przepisów prawnych w każdym aspekcie swojej działalności. Tworzenie kultury działania polegającej na ścisłym przestrzeganiu litery prawa oraz najlepszych praktyk, a także propagowanie takiej postawy, jest jednym z podstawowych zadań funkcjonującego w banku Obszaru Compliance. Podejmowane przez tę jednostkę działania rozwijają wśród pracowników świadomość, iż każdy z nich kształtuje reputację banku. Dobrze rozwinięta kultura „compliance” poprawia wizerunek banku w oczach regulatorów rynku, akcjonariuszy, inwestorów oraz klientów.

Zachowania korporacyjne

Bank podejmuje szereg działań wzmacniających profesjonalne, zgodne z prawem i etyczne zachowania pracowników. Jednodniowe szkolenie z etyki biznesu jest obowiązkowym elementem programu adaptacyjnego dla każdej nowo zatrudnionej osoby. Ponadto, w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. uruchomiono program ustawicznego kształcenia pracowników z zakresu zagadnień związanych z „Compliance” oraz etyką biznesu (COMeT). W ramach programu, w 2007 roku personel grupy objęto obowiązkowym szkoleniem e-learningowym złożonym z sześciu kursów mających na celu podniesienie świadomości pracowników oraz wykształcenie właściwych postaw w sytuacjach konfliktu interesów, niejednoznacznych etycznie lub budzących podejrzenia co do zgodności z przepisami prawa.

W I połowie 2007 roku zakończyła się kolejna edycja wieloetapowego programu dla zespołów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. „Warto być razem”, który ma na celu wyróżnianie zespołów mających wybitne osiągnięcia w realizacji strategii, a także promowanie wzorcowych wartości i zachowań.

Zasady ładu korporacyjnego

W minionym roku Bank Zachodni WBK S.A. przestrzegał wszystkich zasad ładu korporacyjnego zebranych w dokumencie „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005” i wprowadzonych Uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 44/1062/2004 z dnia 15 grudnia 2004 roku, z wyjątkiem zasady 42 zalecającej zmianę biegłego rewidenta przynajmniej raz na pięć lat. Stosowne oświadczenie zarządu - wraz z komentarzem - zostało opublikowane w raporcie bieżącym nr 34/2007 z dnia 21 czerwca 2007 roku. W 2007 roku Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. podjęła decyzję o ponownym powierzeniu czynności audytorskich firmie KPMG Audyt Sp. z o.o., przedłużając o następny rok trwającą pięć lat współpracę. Decyzja ta jest zgodna z polityką AIB, która przewiduje zatrudnienie jednego audytora w ramach całej grupy kapitałowej i opiera się na regulacjach europejskich umożliwiających wymianę audytora raz na siedem lat. Przede wszystkim jednak podyktowana jest dążeniem do zachowania ciągłości czynności audytorskich w procesie

certyfikacji Grupy AIB - według wymogów amerykańskiej Ustawy Sarbanes-Oxley - przeprowadzonym po raz pierwszy w 2006 roku. Warto w tym miejscu zaznaczyć, że obowiązujące od 1 stycznia 2008 roku najnowsze zasady ładu korporacyjnego, przyjęte Uchwałą Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. (nr 12/1170/2007) z dnia 4 lipca 2007 roku pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, zrewidowały ww. zasadę, wydłużając do siedmiu lat obrotowy okres, po którym należy dokonać wymiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

W myśl zaleceń organu nadzorującego Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (Uchwała nr 13/1171/2007 z dnia 4 lipca 2007 roku), Bank Zachodni WBK S.A. sporządził raport za 2007 rok opisujący realizację zasad ładu korporacyjnego w oparciu o „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005” z zachowaniem wymogów formalnych obowiązujących od 1 stycznia 2008 roku (w odniesieniu do raportów rocznych publikowanych po tej dacie).

Proces należytego przestrzegania „dobrych praktyk” wspierają procedury wewnętrzne Banku Zachodniego WBK S.A., w tym odpowiednie zapisy w statucie, regulaminie Rady Nadzorczej i Zarządu. Z myślą o ułatwieniu wszystkim zainteresowanym dostępu do informacji o Banku Zachodnim WBK S.A., na stronach internetowych banku, w specjalnej zakładce dla inwestorów, publikowane są wszystkie raporty bieżące i okresowe, dokumenty korporacyjne i inne istotne informacje w polskiej i angielskiej wersji językowej.

W czerwcu 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał tytuł „Spółka godna zaufania 2007” nadany mu przez Kapitułę Inwestorów Instytucjonalnych oraz Polski Instytut Dyrektorów w IV edycji ratingu spółek giełdowych. Podobnie jak w latach poprzednich, spółki oceniane były według dwunastu kryteriów zgrupowanych w czterech obszarach: struktura właścicielska spółki, walne zgromadzenie oraz relacje między akcjonariuszami i innymi grupami interesów, przejrzystość finansowa i dostępność informacji, struktura Rady Nadzorczej i procesy w niej zachodzące. Bank otrzymał maksymalną ocenę finalną tj. pięć gwiazdek, co jednoznacznie potwierdza najwyższy poziom stosowanych standardów ładu korporacyjnego.

Realizacja obowiązków społecznych

Zgodnie z deklaracją zawartą w Kodeksie Etyki Biznesu, bank angażuje się w sprawy lokalnych środowisk, wspierając inicjatywy charytatywne i sponsoringowe.

Działalność charytatywna prowadzona jest w ramach programu „Bank Dziecięcych Uśmiechów” i koncentruje się na pomocy dzieciom z rodzin dotkniętych problemem bezrobocia i ubóstwa. Realizacja programu odbywa się poprzez inicjatywy własne banku, działalność dotacyjną oraz programy partnerskie.

Wśród przedsięwzięć własnych banku na szczególną uwagę zasługują: „Akademia Banku Dziecięcych Uśmiechów” czyli finansowanie lekcji języka angielskiego dla dzieci z ubogich rodzin oraz warsztaty artystyczne dla dzieci z tzw. środowisk trudnych „Mój świat po obu stronach kamery z BZWBK”. Korzystając z pośrednictwa Fundacji Banku Zachodniego WBK S.A., prowadzono też działalność dotacyjną na rzecz lokalnych społeczności niosących pomoc ubogim dzieciom. Udzielono wsparcia finansowego i rzeczowego świetlicom środowiskowym, ogniskom wychowawczym, towarzystwom przyjaciół dzieci, szkołom i innym organizacjom.

Oprócz działań charytatywnych na rzecz dzieci, Bank Zachodni WBK S.A. wspierał ich edukację sportową, sponsorując program szkoleniowy „Tenisowe Asy BZWBK” dla młodych talentów tenisowych oraz „Czwartki Lekkoatletyczne” - największą w Polsce imprezę lekkoatletyczną, obejmującą ponad 100 tys. dzieci.

IX. Ważniejsze wydarzenia i uwarunkowania wewnętrzne

1. Struktura własnościowa kapitału akcyjnego Banku Zachodniego WBK S.A.

Według danych w posiadaniu Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 15 lutego 2008 roku, akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy banku był AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Liczba głosów Na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
AIB European Investments Ltd.	51 413 790	70,5%	51 413 790	70,5%
Pozostali	21 546 494	29,5%	21 546 494	29,5%
Razem	72 960 284	100%	72 960 284	100%

2. Organy władzy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

W dniu 17 kwietnia 2007 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., które zatwierdziło sprawozdania przedłożone przez Zarząd i Radę Nadzorczą za 2006 rok, uchwaliło podział zysku netto i wypłatę dywidendy oraz udzieliło członkom Zarządu i Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w poprzednim roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wprowadziło drugą edycję trzyletniego programu motywacyjnego adresowanego do przedstawicieli wyższej kadry kierowniczej banku i spółek zależnych przyczyniających się istotnie do wzrostu wartości Banku Zachodniego WBK S.A. Rozpoczynający się w 2007 roku Program Motywacyjny II uprawnia uczestników do nabycia obligacji z prawem pierwszeństwa oraz do warunkowego nabycia - po preferencyjnej cenie - akcji wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału. Aby umożliwić realizację programu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. podjęło uchwałę o emisji obligacji z prawem pierwszeństwa oraz warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego o maksymalną kwotę 1,5 mln zł w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zaakceptowało też zmiany do statutu spółki i przyjęło jednolity tekst tego dokumentu. Wprowadzone zmiany podyktowane zostały potrzebami biznesu i dotyczyły rozszerzenia przedmiotu działalności banku o świadczenie na rzecz spółek powiązanych usług pomocniczych z zakresu eksploatacji systemów i technologii informatycznych, a także o świadczenie usług związanych z prowadzeniem rejestrów uczestników funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz ksiąg rachunkowych tych funduszy. Wymienione wyżej zapisy uzupełniające uzyskały akceptację Komisji Nadzoru Bankowego i zostały zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy.

Rada Nadzorcza

Poniżej zaprezentowano skład Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2007 roku.

L.p.	Funkcja w Radzie Nadzorczej	Skład na 31-12-2007
1.	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Aleksander Szwarc
2.	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Gerry Byrne
3.	Członkowie Rady Nadzorczej:	Waldemar Frąckowiak
4.		Aleksander Galos
5.		Maeliosa OhOgartaigh
6.		James O'Leary
7.		John Power
8.		Jacek Ślotała

W 2007 roku Rada Nadzorcza zwiększyła swój stan liczebny o jedną osobę w konsekwencji następujących zmian:

- Pan Kieran Crowley złożył rezygnację z funkcji członka Rady z dniem 17 kwietnia 2007 roku.
- Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 kwietnia 2007 roku do składu Rady Nadzorczej powołano dwóch nowych członków, tj. pana Maeliosa OhOgartaigh i pana James'a O'Leary.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku status niezależnego członka rady posiadały następujące osoby: pan Waldemar Frąckowiak, pan Aleksander Galos, pan John Power, pan Aleksander Szwarc oraz pan Jacek Ślotała. Niezależnie od wspólnych posiedzeń, Członkowie Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. pracowali w wyłonionych ze swego składu komitetach, tj. w Komitecie ds. Nominacji i Wynagrodzeń, Komitecie Audytu oraz Komitecie Strategii Komunikacji Marki. Większość składu Komitetu Audytu stanowili niezależni członkowie rady. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej oraz funkcjonujących w jej ramach komitetów za okres 2006 roku wraz ze sprawozdaniem rady z badania raportu rocznego banku i grupy kapitałowej oraz oceną ich działalności w 2006 roku opublikowano w raporcie bieżącym nr 18/2007 zawierającym treść uchwał powziętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 17 kwietnia 2007 roku.

Zarząd

Poniżej zaprezentowano skład Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2007 roku.

L.p.	Funkcja w Zarządzie	Skład na 31-12-2007
1.	Prezes Zarządu	Mateusz Morawiecki
2.	Członkowie Zarządu:	Andrzej Burliga
3.		Declan Flynn
4.		Michał Gajewski
5.		Justyn Konieczny
6.		Janusz Krawczyk
7.		Jacek Marcinowski
8.		James Murphy
9.		Marcin Prell
10.		Feliks Szyszkowski

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

- Zgodnie z decyzją ogłoszoną w raporcie bieżącym nr 9/2006 z dnia 25 stycznia 2006 roku, pan Jacek Kseń zrezygnował z funkcji prezesa Zarządu ze skutkiem od 1 maja 2007 roku.
- W dniu 8 marca 2007 roku Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. nominowała na to stanowisko pana Mateusza Morawieckiego, który pełnił dotychczas funkcję członka Zarządu nadzorującego Pion Wspierania Biznesu. Nowy Prezes Zarządu objął stanowisko z dniem 16 maja 2007 roku po uzyskaniu akceptacji Komisji Nadzoru Bankowego.
- W dniu 24 lipca 2007 roku - decyzją Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. - do składu Zarządu dołączył pan Andrzej Burliga, zastępca szefa Pionu Zarządzania Ryzykiem. Nowemu członkowi Zarządu powierzono nadzór nad Pionem Zarządzania Ryzykiem w miejsce pana Feliksa Szyszkowiaka, który przejął opiekę nad Pionem Wspierania Biznesu.

Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających

Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. są powoływani i odwoływani zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych i prawa bankowego oraz postanowieniami statutu banku.

Zarząd banku składa się co najmniej z trzech członków (włącznie z prezesem), powoływanych na okres trzyletniej wspólnej kadencji przez Radę Nadzorczą. Przynajmniej połowa członków Zarządu powinna posiadać obywatelstwo polskie. Powołanie dwóch członków Zarządu, w tym prezesa, następuje za zgodą Komisji Nadzoru Bankowego. Członkowie Zarządu mogą zostać odwołani przez Radę Nadzorczą lub walne zgromadzenie w dowolnym czasie.

Uprawnienia osób zarządzających

Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. zarządza bankiem i reprezentuje go. Wszelkie sprawy nie zastrzeżone - na mocy przepisów prawa lub statutu - do kompetencji innych władz banku wchodzą w zakres działania Zarządu.

Zarząd podejmuje decyzje o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych. Może też - w drodze uchwały - udzielić upoważnień do podejmowania takich decyzji komitetom banku lub innym osobom. Członkowie Zarządu prowadzą sprawy spółki wspólnie, a w szczególności: określają misję banku, wyznaczają długoterminowe plany działania i strategiczne cele banku, ustalają założenia dla planów biznesowych i finansowych banku, zatwierdzają plany i monitorują ich wykonywanie, regularnie informują Radę Nadzorczą o sytuacji banku w zakresie i terminach uzgodnionych z tym organem, powołują komitety stałe i doraźne oraz wyznaczają osoby odpowiedzialne za kierowanie pracami tych komitetów. W skład komitetów wchodzi członkowie Zarządu oraz osoby spoza Zarządu. Wśród funkcjonujących w banku komitetów stałych wymienić można m.in. Komitet ALCO, Komitet Kredytowy, Komitet Rezerw, Forum Polityk Kredytowych, Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, Komitet Nakładów Inwestycyjnych.

Poszczególni członkowie Zarządu nie posiadają szczególnych uprawnień, w tym również do podejmowania decyzji w sprawie emisji lub wykupu akcji.

Akcje Banku w posiadaniu Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Według stanu na 15 lutego 2008 roku pan Waldemar Frąckowiak, sprawujący funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A., był właścicielem 278 akcji banku o wartości nominalnej 2 780 zł. Pozostali członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu banku nie posiadali akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

3. Zmiany w organizacji zarządzania

W dniu 20 czerwca 2007 roku Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. zaakceptowała zaproponowane przez Zarząd zmiany organizacyjne. Objęły one znaczną ilość struktur Centrum Wsparcia Biznesu (piony, obszary, departamenty, biura, zespoły zadaniowe) i miały na celu wykreowanie organizacji skoncentrowanej na kliencie, sprawnie reagującej na zmieniające się warunki zewnętrzne, a także efektywnie wykorzystującej potencjał wzrostu poszczególnych obszarów rynku. Odpowiednie działania wdrożeniowe zostały przeprowadzone na początku II połowy roku. Najważniejsze przekształcenia w ramach reorganizacji Centrum Wsparcia Biznesu:

- przeniesienie struktur Pionu Strategii Biznesu do Pionu Relacji z Klientami i Sprzedaży;
- powołanie w strukturach Pionu Relacji z Klientami i Sprzedaży dwóch nowych obszarów banku: Obszaru Klientów Indywidualnych oraz Obszaru Klientów Biznesowych, gdzie usytuowano wszystkie jednostki organizacyjne (rozproszone dotąd w ramach Pionu Strategii Biznesu oraz Pionu Relacji z Klientami i Sprzedaży), których przedmiot działalności związany jest bezpośrednio z obsługą ww. sektorów rynku;
- powierzenie nadzoru nad trzema obszarami (poza strukturą pionów) o szczególnym znaczeniu strategicznym szefowi byłego Pionu Strategii Biznesu: Biura Bancassurance, Programu Rozwoju Minibanku i powstających struktur Private Banking;
- utworzenie poza strukturą pionów Obszaru Direct Banking skupiającego jednostki zajmujące się bankowością elektroniczną, kanałami sprzedaży bezpośredniej (mobilni sprzedawcy i pośrednicy), bankowością telefoniczną (call centres) oraz siecią bankomatów (obszar ten nadzorowany jest przez Prezesa Zarządu);
- objęcie przez Prezesa Zarządu bezpośredniego nadzoru nad Pionem Zarządzania Zasobami Ludzkimi i powołanie w jego strukturach Departamentu Komunikacji z Pracownikami realizującego zadania związane z kreowaniem i realizacją kompleksowej polityki informacyjnej wewnątrz banku;
- wzmocnienie powiązań między departamentami odpowiedzialnymi za zarządzanie zmianami i projektami oraz zakupami poprzez zgrupowanie ich w nowo powołanym Obszarze Zarządzania Zmianami i Zakupami w Pionie Wspierania Biznesu;
- nadanie Departamentowi Rynków Kapitałowych funkcjonującemu w Pionie Bankowości Inwestycyjnej rangi obszaru w związku z dużym potencjałem biznesowym i planami rozwoju tej sfery aktywności banku.

4. Nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne poniesione przez Bank Zachodni WBK S.A. w 2007 roku wyniosły 127,8 mln zł i były wyższe niż w tym samym okresie poprzedniego roku o 57,2%. Z całkowitej kwoty nakładów, 88 mln zł dotyczyło projektów informatycznych.

Wśród przedsięwzięć o charakterze informatycznym wymienić można prace nad rozbudową i modernizacją sieci bankomatów, przygotowaniem banku do obsługi bankomatów innych instytucji oraz uruchomieniem pierwszych urządzeń w ramach niezależnej sieci bankomatowej CashNet24. Poniesiono też nakłady na działania mające na celu potwierdzenie zgodności Centrum Personalizacji Kart ze standardami bezpieczeństwa organizacji Visa i MasterCard, a także spełnienie wymogów III Dyrektywy UE w sprawie implementacji mechanizmów i procedur zapobiegających procederowi prania brudnych pieniędzy. Rozpoczęto intensywne prace mające na celu wprowadzenie we wszystkich placówkach banku nowoczesnej technologii Digital Merchandising, która pozwoli na uruchomienie nowych kanałów transmisyjnych i w konsekwencji umożliwi stały dostęp do informacji nt. oprocentowania, kursów i promocji w banku.

W ramach strategii rozwoju i dywersyfikacji kanałów dystrybucji banku, zainicjowano działania mające na celu wprowadzenie usług Private Banking, otwarto nowe biura Sprzedaży Mobilnej,

uruchomiono sieć placówek agencyjnych „minibank” oraz przystąpiono do realizacji programu zmierzającego do uruchomienia kilkuset nowych placówek bankowych do końca 2011 roku.

5. Nagrody i wyróżnienia

W 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. został uhonorowany wieloma nagrodami. Otrzymał między innymi:

- nagrodę Alicji przyznawaną przez miesięcznik „Twój Styl” za innowacje bankowe przyjazne dla budżetów gospodarstw domowych; bank nagrodzono za bezpłatne Konto<30 oferowane wraz z szeregiem dodatkowych udogodnień klientom poniżej trzydziestego roku życia;
- tytuł CoolBrand Polska w zorganizowanym po raz pierwszy w Polsce (z inicjatywy Agencji New Communications) konkursie CoolBrands nagradzającym najmodniejsze i najbardziej pożądane marki na polskim rynku, wykazujące się umiejętnością kreowania nowych trendów;
- Medal Europejski Urzędu Komitetu Integracji Europejskiej oraz Biznes Centre Club za pakiet produktów elektronicznych BZWBK24 Moja Firma Plus przeznaczony do obsługi małych i średnich firm w zakresie płatności oraz zarządzania finansami;
- prestiżowe nagrody Rock Awards 2006 przyznane przez Przedstawicielstwo MasterCard Europe w Polsce w dwóch z sześciu kategorii:
 - w kategorii „największe osiągnięcia w zakresie rozwoju technologii mikroprocesorowej według standardu EMV” - złota statuetka „za masową migrację portfela kart debetowych i kredytowych systemu MasterCard do technologii mikroprocesorowej EMV”;
 - w kategorii „największe osiągnięcia w rozwoju nowych produktów kartowych” - srebrna statuetka „za kartę debetową MasterCard wydawaną w ramach pakietu produktów i usług oferowanych Polakom pracującym za granicą”;
- pierwsze miejsce w zorganizowanym przez „Rzeczpospolitą” rankingu najlepszych instytucji finansowych w 2006 roku w kategorii „banki komercyjne”; zwycięzców rankingu wybrała kapituła złożona z praktyków i teoretyków rynku finansowego, którzy za wiodące kryteria oceny banków przyjęli: zmianę portfela kredytów i depozytów, wynik z prowizji i odsetek, zysk netto, wskaźniki rentowności, liczbę prowadzonych rachunków dla firm i klientów indywidualnych, karty kredytowe dla klientów detalicznych oraz pożyczki gotówkowe;
- tytuł „Marki Wysokiej Reputacji” oraz trzecie miejsce w rankingu „Marka Najwyższej Reputacji 2007” w kategorii „finanse” w oparciu o wyniki badania reputacji polskich marek PremiumBrand 2007; w ocenie uwzględniono opinie ekspertów i klientów, społeczne zaangażowanie i sponsoring, kampanie reklamowe i obecność w mediach, a także percepcję podmiotu jako pracodawcy;
- tytuł „Dobroczyńcy Roku” w największym w Polsce programie promującym społeczne zaangażowanie firm oraz nagrody w dwóch ocenianych kategoriach: za autorski program charytatywny „Bank Dziecięcych Uśmiechów” oraz za współpracę z Polską Akcją Humanitarną i kartę partnerską affinity „Akcja Pajacyk”, wydawaną wspólnie z ww. organizacją, z której część opłat przeznaczona jest na dożywianie dzieci w szkołach;
- tytuł „Spółka godna zaufania 2007” w IV edycji ratingu spółek giełdowych przygotowanym przez Kapitułę Inwestorów Instytucjonalnych oraz Polski Instytut Dyrektorów na podstawie wielowymiarowej oceny efektywności wdrożenia praktyk ładu korporacyjnego w badanych podmiotach;

- Godło Programu Certyfikującego „Firma Przyjazna dla Klientów” za bardzo dobrą jakość bezpośredniej obsługi klienta potwierdzoną przez wyniki badań „mystery shopping” oraz satysfakcji klientów, które przeprowadził instytut badawczy TNS OBOP w ramach procesu certyfikacji nadzorowanego przez Instytut Zarządzania w Warszawie;
- nagrodę za najlepszą stronę internetową w kategorii „strona spółki dużej” w konkursie Złota Strona Emitenta zorganizowanym przez Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych pod patronatem medialnym Gazety Giełdy „Parkiet”, miesięcznika „Forbes”, Polskiej Agencji Prasowej i Radia PIN;
- wyróżnienie w kategorii „konta osobiste” w pierwszej edycji programu Gold Standard w oparciu o badanie satysfakcji klientów przeprowadzone przez TNS OBOP w odniesieniu do pięciu parametrów: oprocentowanie, opłaty i prowizje, dopasowanie oferty do potrzeb, lokalizacje placówek banku oraz jakość obsługi klienta;
- II miejsce spośród 346 spółek w rankingu „Spółka roku” opublikowanym przez „Puls Biznesu” (06.02.2008 r.) na podstawie wyników badania przeprowadzonego przez firmę Pentor wśród maklerów, analityków i doradców inwestycyjnych; bank zajął pierwsze miejsce w kategorii „Kompetencje Zarządu” i drugie miejsce w kategorii „Relacje Inwestorskie”.

6. Pozostałe wydarzenia

Program motywacyjny „Akcje za wyniki”

W 2006 roku uruchomiony został po raz pierwszy program motywacyjny „Akcje za wyniki”, który grupie kluczowych pracowników Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. umożliwia nabycie akcji banku na preferencyjnych zasadach, pod warunkiem osiągnięcia przez Grupę Banku Zachodniego WBK S.A. odpowiednich wyników w latach 2006-2008. W 2007 roku, na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 17 kwietnia, wprowadzona została druga edycja programu o podobnej konstrukcji.

Program Motywacyjny II obejmuje lata 2007-2010 i jest adresowany do członków wyższej kadry kierowniczej Banku Zachodniego WBK S.A. i spółek zależnych w łącznej liczbie nie większej niż 100 osób. Uprawnia on uczestników do nabycia obligacji z prawem pierwszeństwa, a w następnej kolejności do objęcia - po preferencyjnej cenie - akcji banku wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału spółki. Przesłanką realizacji wyżej wymienionych uprawnień jest osiągnięcie odpowiedniego skumulowanego wzrostu zysku netto przypadającego na jedną akcję (EPS) w ciągu 3 lat trwania programu. O spełnieniu wymaganych kryteriów zadecyduje Rada Nadzorcza w oparciu o wyniki finansowe grupy kapitałowej zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Stosowna uchwała zostanie podjęta w terminie do 30 sierpnia 2010 roku. W ramach realizacji II Programu Motywacyjnego, bank wyemitował i przydzielił 78 341 sztuk obligacji z prawem pierwszeństwa o jednostkowej wartości nominalnej 0,01 zł. Każda obligacja daje prawo pierwszeństwa w subskrypcji jednej akcji banku w cenie 10 zł. Łączna ilość wyemitowanych i przydzielonych obligacji w obu dotychczasowych emisjach wyniosła 210 817 sztuk. Na koniec grudnia 2007 roku liczba obligacji uprawniających do wykonania przyznanych praw wyniosła 200 722.

Wdrożone programy mają na celu zmotywowanie kluczowej kadry banku oraz spółek zależnych do dalszej wyťažonej pracy, wzbudzenie silniejszej identyfikacji z długoterminowymi celami strategicznymi organizacji, a w konsekwencji zapewnienie wysokiej konkurencyjności i efektywności finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w perspektywie długoterminowej, co przełoży się na wyższą wartość banku i przyniesie korzyść akcjonariuszom.

Zgodność z Ustawą Sarbanes-Oxley

Bank Zachodni WBK S.A. - jako członek Grupy AIB - podlega wymogom Ustawy Sarbanes-Oxley (SOX) w zakresie, w jakim dotyczą one Grupy. Ustawa ta wprowadza rygorystyczne wymogi odnośnie kontroli wewnętrznej nad sprawozdawczością finansową. Kierownictwo banku potwierdziło prawidłowy przebieg odpowiednich procesów w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w ramach certyfikacji Grupy AIB, przeprowadzonej po raz pierwszy w 2006 roku. Oświadczenie kierownictwa banku zostało potwierdzone w toku niezależnego audytu przeprowadzonego przez firmę KPMG.

Ze względu na cykliczność procesu certyfikacji na zgodność z Ustawą SOX, w marcu 2007 roku Program Sarbanes-Oxley został przekształcony w Departament Zapewnienia Kontroli Procesów Finansowych w ramach struktury Pionu Finansów. Departamentowi powierzono nadzór nad corocznym procesem zapewnienia zgodności Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. z wymogami Grupy AIB w zakresie przepisów Ustawy Sarbanes-Oxley.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie z § 32 pkt 10 Statutu Banku Zachodniego WBK S.A. , w dniu 20 czerwca 2007 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych banku i skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej za 2007 rok, powierzając to zadanie KPMG Audyt Sp. z o.o. Bank współpracował z ww. spółką w ramach audytu sprawozdań finansowych za poprzednie pięć lat obrotowych. Korzystał też z usług konsultacyjnych KPMG Audyt Sp. z o.o., które wykonywane były w zakresie zapewniającym wymagany poziom bezstronności i niezależności audytora w ramach dozwolonych przez przepisy prawa i wewnętrzne polityki.

AIB podjął decyzję o ponownym powierzeniu czynności audytorskich firmie KPMG na podstawie dyrektywy 2006/43/WE Parlamentu Europejskiego z dnia 17 maja 2006 roku w sprawie ustawowych badań rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Zgodnie z tymi przepisami, wymóg niezależności firmy audytorskiej (odpowiedzialnej za badanie) uznaje się za spełniony, jeśli zmiana podmiotu następuje przynajmniej raz na siedem lat. Istotną przesłanką decyzji o utrzymaniu współpracy z dotychczasowym audytorem było dążenie do zachowania ciągłości procesów audytorskich związanych z potwierdzaniem efektywności procedur i standardów księgowych zgodnie z zapisami Ustawy Sarbanes-Oxley. Procedura dokumentowania i testowania odpowiednich procesów księgowych obejmuje wszystkich członków Grupy AIB, ponieważ jednostka dominująca (AIB) jest spółką notowaną na Giełdzie w Nowym Jorku.

Grupa AIB realizuje politykę, zgodnie z którą wszystkie jednostki grupy obowiązuje zasada współpracy z tą samą firmą audytorską. W myśl ww. rekomendacji jednostki dominującej, Bank Zachodni WBK S.A. postanowił nie zmieniać audytora, biorąc przy tym pod uwagę sprawdzoną jakość usług KPMG Audyt Sp. z o.o. świadczonych z zachowaniem najwyższych światowych standardów rewizyjnych.

X. Dodatkowe informacje

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej i Członków Zarządu

Informacje na temat wynagrodzenia Rady Nadzorczej i Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. za 2007 i 2006 rok zaprezentowano w nocie objaśniającej nr 48 zawartej w „Sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. za 2007 rok”.

Umowy między Bankiem Zachodnim WBK S.A. a osobami zarządzającymi

Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. zawarli umowy o zakazie konkurencji po zaprzestaniu pełnienia funkcji w Zarządzie Banku.

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

Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdania finansowe

Poniżej podano wynagrodzenie otrzymane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. z tytułu badania/przeglądu sprawozdań finansowych Banku Zachodniego WBK S.A. w oparciu o zawarte umowy:

w tys. zł

Wynagrodzenie KPMG Audyt Sp. z o.o.	Rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007	Rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006
Wynagrodzenie z tytułu badania w odniesieniu do jednostki dominującej ¹⁾	1 506	1 425
Wynagrodzenie za usługi pokrewne ²⁾	66	23
Razem	1 572	1 448

1) Profesjonalne usługi związane z badaniem jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej (umowa z dnia 19 października 2007 roku) oraz z przeglądem półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej (umowa z dnia 22 czerwca 2007 roku).

2) Wynagrodzenie za usługi pokrewne obejmuje pozostałe kwoty należne lub wypłacone KPMG Audyt Sp. z o.o. Kategorie te dotyczą usług poświadczających związanych z badaniem lub przeglądem sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych, nieuwzględnionych w punkcie 1) powyżej.

Tytuły egzekucyjne

Poniżej podano ilość i wartość tytułów egzekucyjnych wystawionych przez Bank Zachodni WBK S.A. w 2007 roku w porównaniu z rokiem poprzednim.

w tys. zł

Tytuł egzekucyjny	2007		2006	
	Ilość	Wartość	Ilość	Wartość
Kredyty gotówkowe i limity w koncie	3 381	19 604	1 498	14 179
Karty kredytowe	1 801	5 269	1 752	5 567
Kredyty hipoteczne	9	2 033	16	3 099
Kredyty gospodarcze	33	40 424	62	83 172
Razem	5 224	67 330	3 328	106 017

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub aktywach kredytobiorców wyniosła 42 894,7 mln zł.

Depozyty bankowe wg struktury terytorialnej

w tys. zł

Bank Zachodni WBK S.A.			
L.p.	Województwo	Zobowiązania wobec klientów	
		31-12-2007	31-12-2006
1.	dolnośląskie	7 667 441	6 399 676
2.	kujawsko-pomorskie	848 028	782 619
3.	lubelskie	61 258	44 137
4.	lubuskie	1 495 931	1 256 147
5.	łódzkie	523 026	405 567
6.	małopolskie	666 516	507 080
7.	mazowieckie	3 947 093	2 759 870
8.	opolskie	900 445	830 377
9.	podkarpackie	53 447	34 107
10.	podlaskie	128 477	100 479
11.	pomorskie	1 460 884	1 400 475
12.	śląskie	1 224 358	953 638
13.	świętokrzyskie	196 676	150 552
14.	warmińsko-mazurskie	124 075	97 969
15.	wielkopolskie	9 366 414	7 551 645
16.	zachodniopomorskie	1 317 433	883 908
	pozostałe	283 232	323 750
Razem		30 264 734	24 481 996

Transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2007 roku Bank nie zawarł transakcji z personelem zarządczym na kwotę powyżej 500.000 euro.

Transakcje zawarte przez Bank Zachodni WBK S.A. z jednostkami zależnymi, w tym również powyżej kwoty 500 000 euro, dotyczą operacji bankowych dokonywanych w ramach działalności biznesowej, głównie kredytów, depozytów i gwarancji. Transakcje te zostały wyeliminowane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Udzielone gwarancje

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku, zobowiązania gwarancyjne Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 795,1 mln zł wobec 748,2 mln zł rok wcześniej. Najczęściej udzielane rodzaje gwarancji to: gwarancja zapłaty, gwarancja dobrego wykonania kontraktu, gwarancja przetargowa (wadialna), gwarancja zwrotu zaliczki, gwarancja spłaty kredytu, gwarancja celna. Zgodnie z „Regulaminem świadczenia usług kredytowych na cele niekonsumpcyjne”, bank udziela poręczeń według prawa cywilnego (głównie: poręczenie spłaty kredytu lub pożyczki, zapłaty za towar lub usługę, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania kontraktu, celne, przetargowe-wadialne i inne) oraz według prawa wekslowego (głównie: poręczenie spłaty kredytu lub pożyczki, zapłaty za towar lub usługę i inne).

Proces wystawiania gwarancji i poręczeń oraz zakres wymaganych informacji jest analogiczny do tego, jaki obowiązuje w odniesieniu do kredytów. Odpowiednie regulacje zawarte są w Podręczniku Obsługi Kredytowej Firm Komercyjnych oraz w Podręczniku Kredytowym Centrum Bankowości Korporacyjnej.

Pozycje pozabilansowe

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

w tys. zł

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	31-12-2007	31-12-2006
Zobowiązania udzielone	8 978 520	7 812 302
- finansowe w tym:	8 183 465	7 064 149
- gwarancyjne	795 055	748 153
Zobowiązania otrzymane	1 979 265	1 540 683
Razem	10 957 785	9 352 985

w tys. zł

Nominały instrumentów pochodnych	31-12-2007	31-12-2006
Transakcje pochodne - terminowe (zabezpieczające)	1 990 754	1 486 018
Transakcje pochodne - terminowe (handlowe)	226 027 483	139 691 593
Bieżące operacje walutowe	776 657	921 046
Transakcje pochodne - opcje pozagieldowe	3 064 616	749 280
Opcje na Euroindex	8 733	168 888
Razem	231 868 243	143 016 825

XI. Oświadczenia Zarządu

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A., informacje finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w „Sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. za 2007 rok” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku Zachodniego WBK S.A. Zawarte w niniejszym dokumencie sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka) banku w 2007 roku.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania „Sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. za 2007 rok” został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci prowadzący badanie sprawozdania banku spełnili warunki konieczne do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa polskiego.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
15-02-2008	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	
15-02-2008	Andrzej Burliga	Członek Zarządu	
15-02-2008	Declan Flynn	Członek Zarządu	
15-02-2008	Michał Gajewski	Członek Zarządu	
15-02-2008	Justyn Konieczny	Członek Zarządu	
15-02-2008	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	
15-02-2008	Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	
15-02-2008	James Murphy	Członek Zarządu	
15-02-2008	Marcin Prell	Członek Zarządu	
15-02-2008	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	

Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w Banku Zachodnim WBK SA w 2007 r.

Wstęp

Bank Zachodni WBK S.A., realizując postanowienia uchwały nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 r. w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe, przedstawia raport o stosowaniu przez Bank zasad ładu korporacyjnego w 2007 r.

I. Wskazanie zasad, które nie były przestrzegane w 2007 roku

- Bank przywiązuje dużą wagę do tego, aby być postrzegany jako spółka przyjazna dla inwestorów. Dlatego też, decydując się na pełne stosowanie dobrych praktyk, Bank przyjął na siebie określone obowiązki. W wyniku tych decyzji, zmieniony został Statut Banku oraz regulaminy funkcjonowania rady i zarządu. Tym samym, Bank Zachodni WBK S.A. jako jedna z nielicznych spółek przyjęła do stosowania wszystkie zasady ładu korporacyjnego już od 2002 roku. W kolejnych latach Bank Zachodni WBK S.A. przestrzegał wszystkich zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych praktykach w spółkach publicznych 2002” oraz „Dobrych praktykach w spółkach publicznych 2005”.
- W nawiązaniu do opublikowanego w dniu 22 lutego 2007 raportu rocznego Banku Zachodniego WBK SA, w którym Zarząd Banku oświadczył, że przestrzega zasad ładu korporacyjnego określonych w "Dobrych praktykach w spółkach publicznych 2005" wprowadzonych Uchwałą Nr 44/1062/2004 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, Zarząd potwierdza stosowanie zasad zawartych w Dobrych praktykach w spółkach publicznych 2005 za wyjątkiem zasady nr 42 mówiącej o zmianie biegłego rewidenta przynajmniej raz na pięć lat.
Zasada ta nie mogła być w pełni przestrzegana, gdyż zgodnie z obowiązującą polityką Grupy, w skład której wchodzi BZ WBK S.A., przyjęta jest zasada posiadania jednej firmy audytorskiej we wszystkich jednostkach Grupy.
AIB nie zdecydowało się na zmianę audytora, co w pełni odpowiada obowiązującym regulacjom europejskim (dyrektywa 2006/43/WE Parlamentu Europejskiego z dnia 17 maja 2006 r. w sprawie ustawowych badań rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych), regulujących m.in. zasadę niezależności kluczowego partnera firmy audytorskiej odpowiedzialnej za przeprowadzenie badania, jeśli przynajmniej raz na siedem lat dokonuje się jego zmiany.

II. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (zwane dalej WZA)

WZA odbywa się w siedzibie Banku, w Warszawie lub w innym miejscu wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (zwane dalej ZWZA) odbywa się corocznie najpóźniej do końca czerwca. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (zwane dalej NWZA) zwołuje się w przypadkach oznaczonych w kodeksie spółek handlowych.

ZWZA zwołuje Zarząd Banku. Rada Nadzorcza Banku może zwołać Zwyczajne lub Nadzwyczajne WZA w przypadkach określonych w kodeksie spółek handlowych, a także wtedy gdy Zarząd Banku nie zwoła NWZA w terminie dwóch tygodni od daty zgłoszenia takiego żądania przez akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą część kapitału zakładowego.

Zwołanie WZA następuje przez ogłoszenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

Informacja o zwołaniu WZA przekazywana jest w formie raportu bieżącego oraz komunikatu zamieszczanego na stronie internetowej spółki.

Powyższe czynności dokonywane są co najmniej na trzy tygodnie przed terminem WZA.

Uprawnienia WZA, zasady podejmowania uchwał oraz ich zaskarżanie

WZA podejmuje uchwały w sprawach zastrzeżonych do jego kompetencji, w szczególności w przepisach kodeksu spółek handlowych, prawa bankowego oraz Statucie.

Zgodnie ze Statutem nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały WZA.

Z zastrzeżeniem przypadków określonych w Kodeksie spółek handlowych oraz w Statucie, uchwały zapadają bezwzględną większością głosów.

Zgodnie ze Statutem, uchwałę o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy, WZA podejmuje większością 75% głosów, po uzyskaniu zgody wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili wniosek o jej rozpatrzenie.

Uchwały WZA są umieszczane w protokole sporządzonym przez notariusza.

Uchwały WZA mogą być zaskarżane do Sądu w trybie i na warunkach określonych w Kodeksie spółek handlowych.

Sposób głosowania

Z zastrzeżeniem przypadków określonych w Kodeksie spółek handlowych głosowanie jest jawne.

Głosowanie odbywa się przy pomocy komputerowego systemu oddawania i obliczania głosów, zapewniającego oddawanie głosów w ilości odpowiadającej liczbie posiadanych akcji, jak również eliminującego - w przypadku głosowania tajnego - możliwości identyfikacji sposobu oddawania głosów przez poszczególnych akcjonariuszy. W razie konieczności, głosowanie może odbyć się bez pomocy komputerowego systemu oddawania głosów.

Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonania

Z uczestnictwem akcjonariuszy w WZA wiążą się w szczególności następujące uprawnienia:

- akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego, mogą żądać zwołania NWZA, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego WZA,
- prawo żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed WZA,
- prawo przeglądania księgi protokołów z WZA, żądania wydania poświadczonych przez Zarząd Banku odpisów uchwał,
- prawo żądania tajnego głosowania,
- prawo zaskarżenia uchwał WZA w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych,
- prawo żądania udzielenia przez Zarząd Banku informacji dotyczących spraw objętych porządkiem obrad WZA w przypadkach i z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Kodeksie spółek handlowych,
- prawo do głosu (akcja daje prawo do jednego głosu na WZA),
- akcjonariusze mogą uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.

III. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów.

1. Zarząd Banku

Skład osobowy Zarządu Banku

- Mateusz Morawiecki - Prezes Zarządu
- Janusz Krawczyk
- Declan Flynn
- Justyn Konieczny
- Michał Gajewski
- Jacek Marcinowski
- Feliks Szyszkowiak
- James Murphy
- Marcin Prell
- Andrzej Burliga

Zasady działania Zarządu Banku

Powołanie członków Zarządu

Prezesa Zarządu i pozostałych członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.

Uprawnienia Zarządu

Zarząd zarządza Bankiem i reprezentuje go. Wszelkie sprawy nie zastrzeżone, na mocy przepisów prawa lub Statutu Banku, należą do zakresu działania Zarządu.

Sposób reprezentacji Banku określa Statut, zgodnie z którym do składania oświadczeń woli umocowani są:

- a) Prezes Zarządu samodzielnie,
- b) dwaj członkowie Zarządu działający łącznie, albo członek Zarządu działający łącznie z Prokurentem albo dwaj prokurenci działający łącznie.

Mogą być ustanowieni pełnomocnicy działający samodzielnie albo łącznie z osobą wymienioną w pkt b) albo z innym pełnomocnikiem.

Posiedzenia Zarządu

Zwoływane są w miarę potrzeb. Zwołuje je Prezes Zarządu z własnej inicjatywy lub na wniosek członka Zarządu.

Mają one formę:

- a) jednoczesnego zgromadzenia członków Zarządu w jednym miejscu albo
- b) komunikowania się członków Zarządu przebywających w różnych miejscach w tym samym czasie przy wykorzystaniu środków telekomunikacyjnych lub audiowizualnych zgodnie z następującymi zasadami:
 - przedmiotem posiedzenia są sprawy niewymagające tajnego głosowania,
 - członkowie Zarządu przebywają w miejscach określonych przez siebie, ustalonych w odpowiednim czasie.

Posiedzenia Zarządu są protokołowane.

Podejmowanie uchwał

Decyzje Zarządu mają formę uchwał, które zapadają bezwzględną większością głosów.

Uchwały Zarządu podejmowane są w głosowaniu jawnym.

Zarząd podejmuje uchwały w głosowaniu tajnym:

- w przypadkach przewidzianych przez prawo,
- w sprawach osobowych,
- na wniosek któregośkolwiek członka Zarządu.

Podjęmowanie uchwał następuje:

- przez bezpośrednie głosowanie na posiedzeniu,
- przez głosowanie za pośrednictwem innego członka Zarządu obecnego na posiedzeniu,
- w trybie pisemnym – przedstawione są wszystkim członkom Zarządu i nabierają ważności po podpisaniu ich przez co najmniej połowę członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu.

2. Rada Nadzorcza Banku

Skład osobowy Rady Nadzorczej

- Aleksander Szwarz - Przewodniczący
- Gerry Byrne - Wiceprzewodniczący
- Waldemar Frąckowiak
- Jacek Ślotała
- John Power
- Aleksander Galos
- James O'Leary
- Maeliosa OhOgartaigh

Zasady działania Rady Nadzorczej

Powołanie członków Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres trzyletniej, wspólnej kadencji. Członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej wybiera i odwołuje z pełnionej funkcji WZA. Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno być członkami niezależnymi, w tym przewodniczący komitetu audytu.

Uprawnienia Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku we wszystkich dziedzinach jego działalności.

Zgodnie ze Statutem do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- a) zatwierdzanie, opracowanych przez Zarząd rocznych i wieloletnich planów rozwoju Banku i finansowych planów działalności Banku,
- b) zatwierdzanie wniosków Zarządu Banku w przedmiocie tworzenia i likwidacji jednostek Banku za granicą,
- c) wyrażanie zgody na dokonywanie inwestycji kapitałowych przez Bank, jeżeli:
 - wartość takiej inwestycji przekracza równowartość w złotych polskich 4.000.000 EURO, lub
 - wartość takiej inwestycji przekracza 400.000 EURO i jednocześnie gdy w wyniku takiej inwestycji udział Banku w innym podmiocie będzie równy 20% głosów albo przekroczy poziom 20% głosów albo obniży się poniżej poziomu 20% głosów na Walnym

- Zgromadzeniu albo na Zgromadzeniu Wspólników, z wyłączeniem zawierania umów gwarantowania emisji papierów wartościowych, jeżeli łączne zaangażowanie Banku z tytułu tych umów nie przekroczy jednej dziesiątej części sumy funduszy własnych Banku,
- d) wyrażanie zgody na nabywanie, zbywanie lub obciążanie środków trwałych (w rozumieniu ustawy o rachunkowości), a w szczególności nieruchomości, jeżeli wartość środka trwałego przekracza równowartość w złotych polskich 4.000.000 EURO, z wyłączeniem przejęcia nieruchomości na własność Banku, jako wierzyciela hipotecznego w wyniku bezskutecznej licytacji w postępowaniu egzekucyjnym lub przejęcia innego środka trwałego lub papierów wartościowych na własność Banku, jako wierzyciela zabezpieczonego zastawem rejestrowym zgodnie z przepisami ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów lub wierzyciela zabezpieczonego przewłaszczeniem na zabezpieczenie zgodnie z przepisami ustawy Prawo bankowe,
- e) zawieranie w imieniu Banku z członkami Zarządu umów, co do których zawarcia uprawniona jest Rada Nadzorcza, w tym umów o pracę, kontraktów zarządczych, z tym że do złożenia w tym zakresie oświadczenia woli Rada Nadzorcza może wyznaczyć jej Przewodniczącą lub innego członka Rady Nadzorczej,
- f) uchwalanie Regulaminu Zarządu Banku i innych regulaminów przewidzianych w Statucie lub przepisach prawa, a także zatwierdzanie Regulaminu Organizacyjnego Banku i Polityki funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej,
- g) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badania sprawozdania finansowego Banku,
- h) występowanie z wnioskiem do Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażenie zgody na powołanie dwóch członków Zarządu Banku, w tym Prezesa,
- i) informowanie Komisji Nadzoru Finansowego o pozostałych członkach Zarządu oraz o każdorazowej zmianie składu osobowego Zarządu Banku, a także o członkach Zarządu, którym w ramach wewnętrznego podziału kompetencji podlega w szczególności zarządzanie ryzykiem kredytowym i komórka audytu wewnętrznego,
- j) przedstawianie corocznie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Banku.

Posiedzenia Rady Nadzorczej

Zwoływane są przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej lub jego zastępcę z własnej inicjatywy, na wniosek Zarządu Banku lub na wniosek członka Rady.

Posiedzenia zwoływane są w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.

Mają one formę:

- a) jednoczesnego zgromadzenia członków Rady w jednym miejscu albo
- b) komunikowania się członków Rady przebywających w różnych miejscach w tym samym czasie przy wykorzystaniu środków telekomunikacyjnych lub audiowizualnych zgodnie z następującymi zasadami:
- przedmiotem posiedzenia są sprawy niewymagające tajnego głosowania,
 - członkowie Rady przebywają w miejscach określonych przez siebie, ustalonych w odpowiednim czasie.

Posiedzenia Rady są protokołowane.

Podejmowanie uchwał

Rada Nadzorcza podejmuje decyzje w formie uchwał, które zapadają bezwzględną większością głosów.

Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są głosowaniu jawnym.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu tajnym:

- w przypadkach przewidzianych przez prawo,
- w sprawach osobowych,
- na wniosek któregośkolwiek członka Zarządu.

Podjęcie uchwały przez radę następuje:

- przez bezpośrednie głosowanie na posiedzeniu,
- przez głosowanie za pośrednictwem innego członka Rady obecnego na posiedzeniu,
- w trybie pisemnym – przedstawione są wszystkim członkom Rady i nabierają ważności po podpisaniu ich przez co najmniej połowę członków Rady, w tym jej Przewodniczącego.

Warunkiem podjęcia uchwały na posiedzeniu jest obecność co najmniej połowy członków Rady i zaproszenie wszystkich jej członków.

3. Komitety powołane przez Radę Nadzorczą

Rada Nadzorcza może powoływać komitety i wyznaczać osoby odpowiedzialne za kierowanie pracami tych komitetów.

W Banku funkcjonują następujące komitety powołane przez Radę Nadzorczą:

- Komitet ds. Strategii Komunikacji Marki,
- Komitet Nominacji i Wynagrodzeń,
- Komitet Audytu.

Działalność komitetów ma na celu usprawnienie bieżących prac Rady Nadzorczej poprzez przygotowywanie w trybie roboczym propozycji decyzji Rady Nadzorczej w zakresie wniosków własnych albo przedkładanych do rozpatrzenia przez Zarząd Banku.

A. Komitet ds. Strategii Komunikacji Marki

Skład osobowy Komitetu

- Gerry Byrne - Przewodniczący
- Jacek Ślotała – Członek.

Powołanie członków komitetu

Członkowie Komitetu wybierani są na wstępną kadencję nie przekraczającą okresu trzech lat, po upływie których mogą zostać wybrani ponownie.

Posiedzenia komitetu

Komitet odbywa przynajmniej trzy regularne posiedzenia w ciągu roku, oraz dodatkowe posiedzenia zwołane na wniosek Przewodniczącego.

Na każdym posiedzeniu kworum stanowić będzie dwóch członków.

Zadania i obowiązki

Do najważniejszych zadań i obowiązków tego Komitetu należy:

- opiniowanie i rekomendacje dotyczące budżetu niezbędnego do wypełnienia przez Bank jego obowiązków względem społeczności,
- opiniowanie i rekomendacje dotyczące polityki oraz działań związanych z angażowaniem się w życie społeczności lokalnej, tj. dotacje na cele charytatywne,
- badanie sprawozdań Zarządu Banku z realizacji planów działań w zakresie integracji Banku z jego otoczeniem,
- składanie Radzie Nadzorczej rocznych sprawozdań z badania sprawozdań Zarządu Banku.

B. Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń

Skład osobowy komitetu

- Gerry Byrne - przewodniczący
- Aleksander Szwarc – członek

Powołanie członków komitetu

Członkowie Komitetu wybierani są na wstępną kadencję nie przekraczającą okresu trzech lat, po upływie których mogą zostać wybrani ponownie.

Posiedzenia komitetu

- Komitet odbywa przynajmniej trzy regularne posiedzenia w ciągu roku oraz dodatkowe posiedzenia zwołane na wniosek Przewodniczącego.
- Na każdym posiedzeniu kworum stanowić będzie dwóch członków.

Zadania i obowiązki

Do najważniejszych zadań i obowiązków tego Komitetu należy:

- rekomendowanie Radzie Nadzorczej odpowiednich polityk i praktyk w zakresie wynagrodzenia,
- przeprowadzanie corocznego przeglądu wynagrodzeń Członków Zarządu Banku,
- rozpatrywanie propozycji wprowadzenia w Banku lub jego spółkach zależnych form wynagradzania do tej pory niestosowanych, w tym systemów motywacyjnych, lub rozpatrywanie propozycji zmian w formach wynagradzania, które już funkcjonują w Banku.

C. Komitet Audytu

Skład osobowy

- John Power - przewodniczący
- Waldemar Frąckowiak - członek
- Aleksander Galos - członek
- Maeliosa OhOgartaigh - członek

Powołanie członków komitetu

Osoby powołane na członków Komitetu pełnią swoje funkcje przynajmniej przez okres dwóch kolejnych lat.

Wszyscy członkowie Komitetu muszą posiadać niezbędną wiedzę z zakresu finansów, a przynajmniej jeden z nich powinien posiadać specjalistyczną (fachową) wiedzę z zakresu rachunkowości i finansów.

Posiedzenia komitetu

Komitet powinien odbywać regularne posiedzenia w ciągu roku w terminach dopasowanych do cyklu sprawozdawczego i audytorskiego oraz zorganizować dodatkowe posiedzenia, o ile Komitet lub jego Przewodniczący uzna to za konieczne.

Zadania i obowiązki

Głównym zadaniem Komitetu jest nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej Banku, procesami zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej.

IV. Stosowany w banku system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Proces przygotowania danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości statutowej jest zautomatyzowany i oparty na skonsolidowanej Księdze Głównej Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. System ten wyposażony jest w automatyczne interfejsy i rekonyliacje.

Przygotowanie danych w systemach źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób. Tworzenie Księgi Głównej Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. odbywa się w ramach procesu, który obejmuje specjalistyczne kontrole wewnętrzne. Specjalnemu nadzorowi poddawane są wszelkie manualne korekty lub decyzje zarządcze.

Wszelkie tabele finansowe i dane opisowe przygotowywane są przez zespół sprawozdawczy, dla którego głównym źródłem informacji jest Księga Główna.

Istnieje obowiązek pełnej rekonyliacji sprawozdań przygotowywanych na potrzeby wewnętrzne i statutowe.

Kluczowe osoby odpowiedzialne za poszczególne zbiory danych zobowiązane są do formalnego potwierdzenia zgodności danych ze stanem faktycznym, poprawności ich ujęcia w księgach oraz prezentacji zgodnej z Polityką Rachunkowości obowiązującą w Grupie Banku Zachodniego WBK S.A. Ponadto, sprawozdanie podlega formalnemu zatwierdzeniu przez Komitet ds. Ujawnień, który jest odpowiedzialny za zgodność sprawozdania i prezentowanych w nim danych z przepisami prawa i rekomenduje Zarządowi Banku jego autoryzację.

Sprawozdanie finansowe podlega też przeglądowi przez Komitet Audytu, który jest organem Rady Nadzorczej.

Ryzyka występujące w procesie raportowania zostały ujęte w odpowiedniej Samoocenie Ryzyka. Podlegają one monitorowaniu w trybie przyjętym przez odpowiednie polityki Grupy.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
15-02-2008	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	
15-02-2008	Andrzej Burliga	Członek Zarządu	
15-02-2008	Declan Flynn	Członek Zarządu	
15-02-2008	Michał Gajewski	Członek Zarządu	
15-02-2008	Justyn Konieczny	Członek Zarządu	
15-02-2008	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	
15-02-2008	Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	
15-02-2008	James Murphy	Członek Zarządu	
15-02-2008	Marcin Prell	Członek Zarządu	
15-02-2008	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	