

**Skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej
Banku Zachodniego WBK S.A.
za 2007 rok**

Szanowni Państwo,

ubiegły rok był najlepszym okresem w historii Grupy 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 Grupa Banku Zachodniego WBK wypracowała zysk brutto w wysokości 1 391,4 mln zł, wyższy o niemal 31% niż rok wcześniej. W tym samym czasie zysk na akcję wzrósł do 13,09 zł, podczas gdy ta sama wartość dla 2006 roku wyniosła 10,39 zł, a wskaźnik zwrotu na kapitale przekroczył 28%. Mimo znaczącego wzrostu skali działalności, rozbudowy sieci naszych placówek i wzrostu liczby zatrudnionych, udało nam się w ubiegłym roku obniżyć wskaźnik kosztów do dochodów z 55,1% w 2006 roku do 53,4%. 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 4,9% 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.

Znaczący i bardzo korzystny wpływ na wynik Grupy Banku Zachodniego WBK miały w minionym roku spółki zależne – BZWBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych, Dom Maklerski BZWBK, którego obroty na giełdowym rynku akcji były aż o 33% wyższe niż w 2006 roku, oraz nasze spółki leasingowe – BZWBK Leasing i BZWBK Finanse & Leasing.

Bank Zachodni WBK oraz nasze spółki zależne zdobyły 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 Grupy Banku Zachodniego WBK, których kreatywność, zaangażowanie i profesjonalne przygotowanie utorowały Grupie Banku Zachodniego WBK drogę do osiągnięcia najwyższego w naszej historii zysku.

Gorąco za to dziękuję.

Spis treści

1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	7
2.	Skonsolidowany bilans	8
3.	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach	9
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych.....	10
	Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
5.	Informacje ogólne o emittencie.....	11
6.	Zasady rachunkowości	13
7.	Sprawozdawczość wg segmentów biznesowych.....	31
8.	Zarządzanie ryzykiem.....	36
9.	Przychody i koszty odsetkowe.....	59
10.	Przychody i koszty prowizyjne.....	59
11.	Przychody z tytułu dywidend	60
12.	Wynik handlowy i rewaluacja.....	60
13.	Wynik na pozostałych instrumentach finansowych.....	60
14.	Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	60
15.	Pozostałe przychody operacyjne	60
16.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	61
17.	Koszty pracownicze.....	61
18.	Koszty działania banku.....	61
19.	Pozostałe koszty operacyjne.....	61
20.	Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	62
21.	Zysk na akcję	62
22.	Gotówka i operacje z bankiem centralnym	62
23.	Należności od banków.....	63
24.	Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.....	63
25.	Pochodne instrumenty zabezpieczające	65
26.	Należności od klientów.....	65
27.	Inwestycyjne aktywa finansowe.....	66
28.	Inwestycje w podmioty stowarzyszone	67
29.	Wartości niematerialne.....	69
30.	Rzeczowy majątek trwały	71
31.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	73
32.	Pozostałe aktywa.....	73
33.	Zobowiązania wobec banków.....	74
34.	Zobowiązania wobec klientów.....	74
35.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	75
36.	Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	76
37.	Pozostałe pasywa	76
38.	Kapitał akcyjny.....	77
39.	Pozostałe fundusze	78
40.	Kapitał z aktualizacji wyceny.....	78
41.	Rachunkowość zabezpieczeń	79
42.	Transakcje z przyrzeczeniem odkupu.....	80
43.	Wartość godziwa	80
44.	Zobowiązania warunkowe	82
45.	Aktywa stanowiące zabezpieczenie.....	83
46.	Działalność powiernicza.....	84
47.	Leasing finansowy i operacyjny.....	84
48.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych - informacja dodatkowa.....	86
49.	Podmioty powiązane	86
50.	Informacje o liczbie i wartości wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych	96
51.	Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych	97
52.	Podmioty współzależne	98

53.	Wydarzenia po dacie bilansu.....	98
54.	Świadczenia na rzecz pracowników	98
55.	Płatności w formie akcji	99
56.	Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.....	100
57.	Dywidenda na akcję.....	101
58.	Wartości szacunkowe.....	101

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	za okres	od 01.01.2007 do 31.12.2007	od 01.01.2006 do 31.12.2006
Przychody odsetkowe		2 098 865	1 652 184
Koszty odsetkowe		(812 215)	(620 473)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 9	1 286 650	1 031 711
Przychody prowizyjne		1 785 990	1 361 663
Koszty prowizyjne		(241 001)	(170 304)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 10	1 544 989	1 191 359
Przychody z tytułu dywidend	Nota 11	64 746	57 276
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 12	67 944	43 424
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 13	(25 475)	31 962
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	Nota 14	1 710	9 500
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 15	51 180	49 771
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 16	(3 936)	(28 336)
Koszty operacyjne w tym:		(1 596 558)	(1 330 895)
Koszty pracownicze i koszty działania banku	Nota 17,18	(1 424 740)	(1 130 860)
Amortyzacja		(134 602)	(158 817)
Pozostałe koszty operacyjne	Nota 19	(37 216)	(41 218)
Wynik operacyjny		1 391 250	1 055 772
Udział w zysku (stracie) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		194	9 726
Zysk przed opodatkowaniem		1 391 444	1 065 498
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 20	(280 767)	(221 252)
Zysk za okres		1 110 677	844 246
w tym:			
zysk należny udziałowcom jednostki dominującej		954 695	758 222
zysk należny udziałowcom mniejszościowym		155 982	86 024
Zysk na akcję	Nota 21		
Podstawowy (zł/akcja)		13,09	10,39
Rozwodniony (zł/akcja)		13,06	10,38

2. Skonsolidowany bilans

	na dzień	31.12.2007	31.12.2006
AKTYWA			
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	Nota 22	2 206 265	1 534 480
Należności od banków	Nota 23	2 576 878	3 154 546
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 24	1 258 253	1 104 604
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 25	41 410	19 956
Należności od klientów	Nota 26	23 949 714	17 620 066
Inwestycyjne aktywa finansowe	Nota 27	9 763 669	8 021 289
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	Nota 28	13 378	36 201
Wartości niematerialne	Nota 29	115 280	135 032
Rzeczowy majątek trwały	Nota 30	543 226	493 657
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 31	368 449	392 467
Pozostałe aktywa	Nota 32	495 557	479 885
Aktywa razem		41 332 079	32 992 183
PASYWA			
Zobowiązania wobec banków	Nota 33	4 483 526	2 608 377
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 25	7 613	12 912
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 24	996 874	228 415
Zobowiązania wobec klientów	Nota 33	29 765 687	24 222 051
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 35	352 961	646 342
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		49 115	7 643
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 36	202 777	293 529
Pozostałe pasywa	Nota 37	896 825	896 172
Zobowiązania razem		36 755 378	28 915 441
Kapitały			
Kapitały własne należne udziałowcom jednostki dominującej		4 341 527	3 960 001
Kapitał akcyjny	Nota 38	729 603	729 603
Pozostałe fundusze	Nota 39	2 061 578	1 857 147
Kapitał z aktualizacji wyceny	Nota 40	362 963	508 548
Zyski zatrzymane		232 688	106 481
Wynik roku bieżącego		954 695	758 222
Kapitały mniejszości		235 174	116 741
Kapitały razem		4 576 701	4 076 742
Pasywa razem		41 332 079	32 992 183

3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach

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

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

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał własny					Kapitały mniejszości	Razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego			
Kapitały według stanu na 31.12.2005	729 603	2 028 706	250 088	373 121	54 943	3 436 461	
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	312 142	-	25	312 167	
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	-	-	(14 919)	-	-	(14 919)	
zysk netto	-	-	-	758 222	86 024	844 246	
Razem dochody w 2006 roku	-	3 674	258 695	758 222	86 049	1 106 640	
odpis na dywidendy za 2005 rok	-	-	-	(437 762)	(27 044)	(464 806)	
odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	6 589	-	(6 589)	-	-	
transfer z kapitału rezerwowego	-	(168 326)	-	168 326	-	-	
inne	-	(13 496)	(235)	9 385	2 793	(1 553)	
Stan na 31.12.2006	729 603	1 857 147	508 548	864 703	116 741	4 076 742	

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 508 548 tys. zł znajduje się wycena netto dłużnych papierów wartościowych w wysokości 73 041 tys. zł oraz wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 435 507 tys. zł.

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

za okres	od 01.01.2007 do 31.12.2007	od 01.01.2006 do 31.12.2006
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 391 444	1 065 498
Korekty razem:	1 323 552	913 442
Udział w (zyskach) stratach netto stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(194)	(9 726)
Amortyzacja	134 602	158 817
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	(350)	(1 360)
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(3 497)	1 738
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	(24 497)	117 288
Przychody z tytułu dywidend	(64 746)	(57 276)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	25 113	(37 297)
Zmiany stanu rezerw	71 922	51 542
Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	588 057	1 195 798
Zmiana stanu należności od banków	596 818	445 567
Zmiana stanu należności od klientów	(6 333 073)	(3 412 646)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 031 787	(456 444)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	5 592 663	3 360 216
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(10 925)	(1 037)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 089	(9 042)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(10 095)	(229 180)
Podatek zapłacony	(274 982)	(204 619)
Inne korekty	2 860	1 103
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	2 714 996	1 978 940
Wpływy	2 942 028	1 786 353
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	17 159	58 033
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	2 854 007	1 666 791
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 110	4 110
Dywidendy otrzymane	64 746	57 276
Inne wpływy inwestycyjne	6	143
Wydatki	(4 939 944)	(2 526 277)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(4 789 868)	(2 434 882)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(143 562)	(89 056)
Inne wydatki inwestycyjne	(6 514)	(2 339)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	(1 997 916)	(739 924)
Wpływy	1 376 263	672 419
Zaciągnięcia kredytów długoterminowych	1 319 425	579 075
Emisja dłużnych papierów wartościowych	56 838	93 344
Wydatki	(1 402 408)	(957 517)
Spłaty kredytów długoterminowych	(518 168)	(147 825)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(339 294)	(286 348)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(475 485)	(464 806)
Inne wydatki finansowe	(69 461)	(58 538)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(26 145)	(285 098)
Przepływy pieniężne netto, razem	690 935	953 918
Środki pieniężne na początek okresu	1 547 604	593 686
Środki pieniężne na koniec okresu	2 238 539	1 547 604

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5. Informacje ogólne o emitencie

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

W skład Grupy Banku Zachodniego WBK wchodzi następujące podmioty zależne i stowarzyszone:

	Podmioty zależne	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2007	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2006
1.	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
2.	BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	Poznań	100,00	100,00
3.	Dom Maklerski BZ WBK S.A.	Poznań	99,99	99,99
4.	BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	Poznań	99,99	99,99
5.	BZ WBK Leasing S.A.	Poznań	99,99	99,99
6.	BZ WBK Nieruchomości S.A.	Poznań	99,99	99,98
7.	Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp. z o.o.	Poznań	60,00	60,00
8.	BZ WBK AIB Asset Management S.A.**	Poznań	50,00	50,00
9.	BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK AIB Asset Management S.A.	100% głosów należy do BZ WBK AIB Asset Management S.A.
10.	BZ WBK Nieruchomości S.A i Wspólnicy Spółka Komandytowa	Poznań	-	99,99

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

	Podmioty stowarzyszone	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2007	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2006
1.	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	Szczecin	50,00	50,00
2.	NFI Magna Polonia S.A.	Warszawa	27,53	28,77



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 Grupa BZ WBK prowadzi usługi:

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

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

	w PLN		w EUR		
	od 01.01.2007 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	
za okres					
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Przychody odsetkowe	2 098 865	1 652 184	555 726	423 735
II	Przychody prowizyjne	1 785 990	1 361 663	472 884	349 225
III	Wynik operacyjny	1 391 250	1 055 772	368 367	270 773
IV	Zysk przed opodatkowaniem	1 391 444	1 065 498	368 419	273 268
V	Zysk (strata) netto należny udziałowcom jednostki dominującej	954 695	758 222	252 779	194 461
VI	Przepływy pieniężne netto, razem	690 935	953 918	182 942	244 651
VII	Aktywa razem	41 332 079	32 992 183	11 538 827	8 611 449
VIII	Zobowiązania wobec banków	4 483 526	2 608 377	1 251 682	680 825
IX	Zobowiązania wobec klientów	29 765 687	24 222 051	8 309 795	6 322 314
X	Zobowiązania razem	36 755 378	28 915 441	10 261 133	7 547 359
XI	Kapitały razem	4 576 701	4 076 742	1 277 694	1 064 090
XII	Kapitały mniejszości	235 174	116 741	65 654	30 471
XIII	Zyski udziałowców mniejszościowych	155 982	86 024	43 546	22 063
XIV	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	62,73	55,88	17,51	14,59
XVI	Współczynnik wypłacalności	13,27%	15,47%		
XVII	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	13,09	10,39	3,47	2,66
XVIII	Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	13,06	10,38	3,46	2,66
XIX	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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZWBK S.A. za okres obrachunkowy, zakończony 31 grudnia 2007 zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone 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

MSSF 8 *Segmenty działalności* wprowadzony Rozporządzeniem Komisji (WE) nr1358/2007 z dnia 21 listopada 2007 ustanawiający wymogi dotyczące ujawniania informacji o segmentach działalności jednostki gospodarczej zastępujący Międzynarodowy Standard Rachunkowości MSR 14 *Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności* nie jest jeszcze obowiązujący i będzie miał zastosowanie dla okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2009 roku. Grupa nie dokonała wcześniejszego zastosowania MSSF 8.

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. Grupa nie dokonała 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 Grupy, 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

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

a) w skonsolidowanym rachunku zysków i strat:

- zmiana prezentacji odsetek od IRS zabezpieczających w kwocie 7 613 tys. zł ujmowanych obecnie w wyniku odsetkowym, a prezentowanych w 2006 roku 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 wcześniej w pozycji „Wynik z pozycji wymiany” w kwocie 19 839 tys. zł,
- zmiana prezentacji „Wyniku z transakcji zabezpieczanych i zabezpieczających” w wysokości 2 987 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 skonsolidowanym 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,



- zmiana ujęcia przez BZ WBK Leasing S.A. zobowiązań wobec Międzynarodowych Organizacji Finansowych w wysokości 86 410 tys. zł dotyczących pozycji „Zobowiązania wobec klientów” a prezentowanych poprzednio w pozycji „Zobowiązania wobec banków”.

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

- przeklasyfikowanie handlowych instrumentów pochodnych do pozycji „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” w wysokości 362 675 tys. zł ujmowanych poprzednio w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”,
- przeklasyfikowanie handlowych instrumentów pochodnych do pozycji „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu” w kwocie 223 409 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.

Podstawy konsolidacji

Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są te podmioty, które są kontrolowane przez BZWBK S.A. Kontrola ta istnieje wówczas, gdy Bank ma bezpośredni lub pośredni wpływ na politykę finansową i operacyjną podmiotu, który pozwala mu na osiągnięcie korzyści ekonomicznych z działalności tego podmiotu. O sprawowaniu kontroli można mówić również wtedy, gdy jednostka dominująca posiada połowę lub mniej praw głosu w danej jednostce gospodarczej i jeżeli:

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

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



Metoda nabycia

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

Jednostki stowarzyszone

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

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

Transakcje podlegające wyłączeniu przy konsolidacji

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

Waluty obce**Transakcje w walutach obcych**

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

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

- (a) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu.

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

- (i) nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie;
- (ii) częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków;
- (iii) instrumentami pochodnymi z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi.

- (b) Przy początkowym ujęciu został wyznaczony przez Grupę jako wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktualnie w Grupie nie występuje ta kategoria instrumentów finansowych.

Kredyty i należności

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Inne zobowiązania finansowe

Inne zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania finansowe 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 tytułu transakcji repo, wyemitowane dłużne instrumenty finansowe.

Ujmowanie

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

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

Kredyty są rozpoznawane w momencie wypłaty środków do kredytobiorcy.

Wyłączenia

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

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

Transakcje repo i reverse repo

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

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



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

Wycena

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

Po początkowym ujęciu, Grupa wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszenia 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 nie posiadające 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, nie stanowiących części powiązania zabezpieczającego, ujmuje się w następujący sposób:

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



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

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

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

Kompensowanie instrumentów finansowych

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

Grupa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń w następujących sytuacjach:

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

Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości kredytów i należności, to kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego (tj. efektywnej stopy procentowej ustalonej w momencie początkowego ujęcia). W przypadku, gdy pożyczka, należność jest instrumentem o zmiennej stopie procentowej,



to stopa dyskontowa stosowana do oszacowania utraty wartości jest bieżącą efektywną stopą procentową ustaloną w ramach danego kontraktu. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez rozpoznanie rezerwy. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

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

Analiza utraty wartości jest przeprowadzana:

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

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

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

Oszacowania zmian przyszłych przepływów pieniężnych odzwierciedlają i zasadniczo są zgodne ze zmianami powiązanych dostępnych danych w poszczególnych okresach (takich jak stopa bezrobocia, ceny nieruchomości, ceny towarów, status płatności oraz inne czynniki, które wskazują na poniesione w grupie straty i ich rozmiary).



Grupa regularnie sprawdza metodologię i założenia przyjęte do oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych w celu zmniejszenia rozbieżności pomiędzy stratami szacowanymi a rzeczywistymi.

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

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

Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Zobowiązania pozabilansowe

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



Należności z tytułu umów leasingu finansowego

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

Aktywa będące przedmiotem umów leasingu

Umowy leasingowe, na mocy których Grupa przejmuje zasadniczo całość ryzyka i 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

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

Amortyzacja

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

Szacowane okresy użytkowania są następujące:

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

Wartości niematerialne**Oprogramowanie komputerowe**

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

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

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabywane przez Grupę, wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Okresy użytkowania pozostałych wartości niematerialnych 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 Grupy innych niż aktywa z tytułu podatku odroczonego są przeglądane na dzień bilansowy w celu określenia, czy zaistniały przesłanki dokonania odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość 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 z: wartości godziwej minus koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. W celu wyznaczenia wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy użyciu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące oczekiwania rynku, co do wartości pieniądza oraz specyficznego ryzyka w odniesieniu do danego aktywa.

Kapitały

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

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

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

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

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

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

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

Dywidendy

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

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania Grupy z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach. Rezerwy na odprawy 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.

Program motywacyjny

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

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

Płatności w formie akcji

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

Warunki nabycia praw zawarte w warunkach przyznania nie są uwzględniane przy ustalaniu wartości godziwej, z wyjątkiem sytuacji, gdy warunki te są uzależnione od czynników rynkowych. 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 Grupie ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. W przypadku, gdy kwota ta jest istotna, rezerwa jest szacowana poprzez zdyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o stopę dyskontową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań.

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



Wynik z tytułu odsetek

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

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

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

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

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

Wynik z tytułu prowizji

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej są opisane powyżej.

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

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

Wynik 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 Grupy. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych, przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług, otrzymane i zapłacone odszkodowania, kary i grzywny.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

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

Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

Podatek dochodowy od osób prawnych

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

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

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. Sprawozdawczość wg segmentów biznesowych

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

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

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

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

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

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

Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

31.12.2007	Segment Usług Bankowych i Korporacyjnych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	3 227 569	636 789	1 039 042	168 114	(1 091 300)	3 980 214
Przychody segmentu (zewnątrzne)	2 588 575	259 515	965 617	166 507		3 980 214
Przychody segmentu (wewnętrzne)	638 994	377 274	73 425	1 607	(1 091 300)	-
2. Koszty segmentu ogółem	(2 478 318)	(496 392)	(524 613)	(127 954)	1 091 300	(2 535 977)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(2 028 110)	(44 095)	(352 033)	(111 739)		(2 535 977)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(450 208)	(452 297)	(172 580)	(16 215)	1 091 300	-
3. Przychody z tytułu dywidend			64 746			64 746
4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	470	-	-	(4 406)	-	(3 936)
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(245 128)			(19 667)		(264 795)
Rozwiązanie trwałej utraty wartości	245 598			15 261		260 859
5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	194	-	-	194
6. Wynik segmentu	749 721	140 397	579 369	35 754	-	1 505 241
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(113 797)
9. Zysk przed opodatkowaniem						1 391 444
10. Podatek dochodowy						(280 767)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(155 982)
12. Zysk netto						954 695

Informacja dodatkowa

31.12.2007	Segment Usług Bankowych i Korporacyjnych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Razem
1. Aktywa segmentu	20 468 068	14 320 277	1 130 583	2 476 918	38 395 846
2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			25 778		25 778
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)					2 910 455
Aktywa ogółem	20 468 068	14 320 277	1 156 361	2 476 918	41 332 079
1. Zobowiązania segmentu	28 702 795	4 230 720	1 258 929	1 747 449	35 939 893
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)					815 485
3. Kapitały własne					4 576 701
Pasywa ogółem	28 702 795	4 230 720	1 258 929	1 747 449	41 332 079
1. Amortyzacja	118 517	1 611	4 401	2 417	126 946
2. Nakłady inwestycyjne	124 657	172	8 921	2 060	135 810

Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

31.12.2006	Segment Usług Bankowych i Korporacyjnych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	2 755 387	619 149	696 222	154 370	(1 071 508)	3 153 620
Przychody segmentu (zewnątrzne)	2 141 010	205 683	654 267	152 660		3 153 620
Przychody segmentu (wewnętrzne)	614 377	413 466	41 955	1 710	(1 071 508)	-
2. Koszty segmentu ogółem	(2 121 689)	(518 812)	(352 965)	(109 759)	1 071 508	(2 031 717)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(1 668 269)	(38 151)	(230 076)	(95 221)		(2 031 717)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(453 420)	(480 661)	(122 889)	(14 538)	1 071 508	-
3. Przychody z tytułu dywidend	-	-	57 276	-		57 276
4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(26 062)	-	-	(2 274)	-	(28 336)
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(308 884)	-	-	(20 420)		(329 304)
Rozwiązanie trwałej utraty wartości	282 822	-	-	18 146		300 968
5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	9 726	-	-	9 726
6. Wynik segmentu	607 636	100 337	410 259	42 337	-	1 160 569
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(95 071)
9. Zysk przed opodatkowaniem						1 065 498
10. Podatek dochodowy						(221 252)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(86 024)
12. Zysk netto						758 222

Informacja dodatkowa

31.12.2006	Segment Usług Bankowych i Korporacyjnych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Razem
1. Aktywa segmentu	14 844 213	13 084 507	984 211	1 801 542	30 714 473
2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-		36 201		36 201
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)					2 241 509
Aktywa ogółem	14 844 213	13 084 507	1 020 412	1 801 542	32 992 183
1. Zobowiązania segmentu	21 877 046	3 703 984	1 046 501	1 366 020	27 993 551
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)					921 890
3. Kapitały własne					4 076 742
Pasywa ogółem	21 877 046	3 703 984	1 046 501	1 366 020	32 992 183
1. Amortyzacja	138 819	1 478	3 484	1 784	145 565
2. Nakłady inwestycyjne	74 506	1 379	4 548	3 051	83 484

8. Zarządzanie ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem

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

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

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

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

Ryzyko operacyjne

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 Grupę, w tym czynności realizowanych przez podmioty zewnętrzne w ramach outsourcingu oraz wykonywanych we współpracy ze stronami trzecimi. Każda jednostka organizacyjna w Grupie ponosi pełną odpowiedzialność za identyfikację oraz zarządzanie ryzykiem operacyjnym w zakresie swojej działalności. Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest minimalizacja prawdopodobieństwa wystąpienia niespodziewanych niekorzystnych zdarzeń.

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

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

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

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

- Identyfikacja i szacowanie ryzyka operacyjnego

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

- Raportowanie i wyciąganie wniosków ze zdarzeń operacyjnych

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

- Analiza wskaźników ryzyka

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

- Plany utrzymania ciągłości biznesowej (BCM)

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

- Okresowa sprawozdawczość dla zarządu i rady nadzorczej banku

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

- Ubezpieczenie

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

Forum Polityk Kredytowych

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

Polityki kredytowe

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

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

Klasyfikacja kredytowa

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

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

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



Tworzenie rezerw

Zarówno w Banku Zachodnim WBK S.A. jak i w spółkach zależnych rezerwy tworzone są według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych, która zostaje uznana w przypadku, gdy Grupa posiada obiektywny dowód na to, że nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z zawartą umową kredytową. 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

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

Koncentracja ryzyka kredytowego

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

- 756 135 tys. zł (według przepisów 20% funduszy własnych Grupy) w przypadku zaangażowania w podmioty zależne lub dominujące, lub zależne od podmiotu dominującego wobec Banku,
- 945 169 tys. zł (według przepisów 25% funduszy własnych Grupy) w pozostałych przypadkach.

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

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

Na koniec grudnia 2007 r. Grupa posiadała zaangażowanie kredytowe (łącznie bilansowe i pozabilansowe) przekraczające 10% funduszy własnych wobec 5 podmiotów, (z czego 3 to podmioty wchodzące w skład Grupy BZWBK), stanowiące łącznie 63% funduszy własnych (wobec 800% dopuszczalnej normy).

Lista 20 największych kredytobiorców Banku Zachodniego WBK S.A. (kredyty pracujące) stan na 31.12.2007 (bez spółek zależnych).

Lp.	Symbol PKD	Łączna kwota zaangażowania	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	-	-
		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 Grupy 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	175						
klasa ryzyka 6	50% - 70%	8	46						
klasa ryzyka 7	70% - 85%	16	35						
klasa ryzyka 8	powyżej 85 %	168	195	6	6				
Wartość brutto		305	451	6	6	-	-	-	-
Utrata wartości		(199)	(279)	(6)	(6)				
Wartość netto		106	172	-	-	-	-	-	-
Portfel oceniany kolektywnie									
klasa ryzyka 5	do 50 %	141	102						
klasa ryzyka 6	50% - 70%	59	59						
klasa ryzyka 7	70% - 85%	103	124						
klasa ryzyka 8	powyżej 85 %	83	88						
Wartość brutto		386	373	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości		(241)	(260)						
Wartość netto		145	113	-	-	-	-	-	-
Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)									
klasa ryzyka 1	do 0,10 %	4 210	2 987	2 577	3 155	9 764	8 021	1 258	1 105
klasa ryzyka 2	0,10% - 0,30%	4 605	3 589						
klasa ryzyka 3	0,30% - 0,65%	7 400	3 586						
klasa ryzyka 4	powyżej 0,65 %	7 583	7 218						
Wartość brutto		23 798	17 380	2 577	3 155	9 764	8 021	1 258	1 105
Utrata wartości		(145)	(107)						
Wartość netto		23 653	17 273	2 577	3 155	9 764	8 021	1 258	1 105
Pozostałe należności		46	62	-	-	-	-	-	-
Ekspozycje pozabilansowe									
Udzielone zobowiązania finansowe		7 833	6 438						
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		680	623						
Nominały instrumentów pochodnych - sprzedane								114 085	71 257
Całkowita ekspozycja pozabilansowa		8 513	7 061	-	-	-	-	114 085	71 257
Całkowita wartość netto		32 463	24 681	2 577	3 155	9 764	8 021	115 343	72 362

Przeterminowanie portfela IBNR

mln zł	Należności od Klientów	
	31.12.2007	31.12.2006
Portfel objęty odpisem na poniesione niezidentyfikowane straty		
Portfel nieprzeterminowany	23 010	16 333
Portfel przeterminowany	788	1 047
<i>0-30 dni</i>	643	952
<i>30-60 dni</i>	111	70
<i>60-90 dni</i>	34	25
Wartość brutto	23 798	17 380

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 31,8 mln zł na 31.12.2007 oraz 31,5 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)	(38)		
<i>klasa ryzyka 6</i>	(2)	(29)		
<i>klasa ryzyka 7</i>	(12)	(27)		
<i>klasa ryzyka 8</i>	(169)	(185)	(6)	(6)
Suma utraty wartości ocenianej indywidualnie	(199)	(279)	(6)	(6)
Utrata wartości oceniana portfelowo				
<i>klasa ryzyka 5</i>	(40)	(49)	-	-
<i>klasa ryzyka 6</i>	(37)	(36)	-	-
<i>klasa ryzyka 7</i>	(82)	(99)	-	-
<i>klasa ryzyka 8</i>	(82)	(76)	-	-
Suma utraty wartości ocenianej portfelowo	(241)	(260)	-	-
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty				
<i>klasa ryzyka 1</i>	(3)	(4)	-	-
<i>klasa ryzyka 2</i>	(9)	(6)	-	-
<i>klasa ryzyka 3</i>	(36)	(17)	-	-
<i>klasa ryzyka 4</i>	(97)	(80)	-	-
Całkowity odpis na poniesione niezidentyfikowane straty	(145)	(107)	-	-
Całkowita utrata wartości	(585)	(646)	(6)	(6)

Pozycje pozabilansowe ważone ryzykiem

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe	31.12.2007		31.12.2006	
	wartość bilansowa	AWR	wartość bilansowa	AWR
Udzielone				
<i>Zobowiązania finansowe</i>	7 833	2 930	6 438	2 438
<i>Zobowiązania gwarancyjne</i>	680	377	623	356
Suma	8 513	3 307	7 061	2 794

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 Grupy Banku Zachodniego WBK zakłada angażowanie akcji kredytowej w branże o niskim poziomie ryzyka i zmniejszanie zaangażowania w branże o ryzyku podwyższonym i wysokim. Bank w celu utrzymania odpowiednio zdywersyfikowanego portfela kredytowego i kontrolowania w ten sposób ryzyka związanego ze zbyt wysokim udzieleniem kredytów podmiotom jednej branży zakłada kredytowanie branż oraz grup i jednostek kapitałowych reprezentujących różne gałęzie przemysłu. Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku największy poziom koncentracji zanotowano dla branży „obsługa nieruchomości” (26% portfela kredytowego Banku i 24% portfela Grupy BZ WBK). Taki poziom koncentracji jest zgodny z polityką kredytową Banku, a ryzyko z nim związane w pełni akceptowalne.

Grupy PKD w podziale na sektory :

mln zł	Sektor	Zaangażowanie bilansowe	
		31.12.2007	31.12.2006
	Obsługa nieruchomości	5 781	3 641
	Sektor produkcyjny	4 238	3 367
	Dystrybucja	2 984	2 318
	Sektor finansowy	464	278
	Sektor rolniczy	797	714
	Sektor energetyczny	314	630
	Budownictwo	1 102	739
	Transport	796	729
	Pozostałe sektory	1 897	1 534
A	Razem podmioty gospodarcze	18 373	13 950
B	Ludność (w tym kredyty hipoteczne)	6 043	4 196
A+B	PORTFEL GRUPY BZ WBK	24 416	18 146
C	Inne należności klientów (obligacje kom., reverse repo)	23	39
	CAŁKOWITY PORTFEL GRUPY BZ WBK	24 439	18 185

Portfel w wartości nominalnej skorygowany o nierozliczone prowizje kredytowe.

Koncentracja geograficzna

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

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

W ramach Banku wydzielono 3 makroregiony: Poznań (Woj. Wielkopolskie, Zachodniopomorskie, Kujawsko-Pomorskie oraz Lubuskie), Warszawa (Woj. Mazowieckie, Warmińsko-Mazurskie, Podlaskie, Lubelskie, Pomorskie oraz Łódzkie) i Wrocław (Woj. Dolnośląskie, Śląskie, Opolskie, Świętokrzyskie, Małopolskie oraz Podkarpackie). Zaangażowanie kredytowe w Makroregionie Warszawa stanowi 40% całego zaangażowania kredytowego Grupy, w Makroregionie Poznań 32%, a Wrocław 27%. Makroregiony są podzielone na regiony.

mln zł		
	31.12.2007	31.12.2006
Grupa BZ WBK*	24 547	18 255
Makroregion Poznań	7 911	6 473
Region Poznań	2 600	2 000
Region Wielkopolska Północ	1 030	760
Region Wielkopolska Południe	1 732	1 539
Region Kujawsko-Pomorski	748	708
Region Lubuski	941	762
Region Zachodniopomorski	860	704
Makroregion Warszawa	9 838	6 319
Region Warszawa	7 852	4 749
Region Łódzki	590	425
Region Pomorsko-Mazurski	1 396	1 145
Makroregion Wrocław	6 503	5 236
Region Wrocław	1 854	1 593
Region Śląski	853	680
Region Dolnośląsko-Opolski	1 452	1 120
Region Dolnośląski Zachód	1 302	1 097
Region Małopolsko-Podkarpacki	1 042	746
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 Grupę polityki w obszarze ryzyka rynkowego jest ograniczenie wpływu zmienności czynników rynkowych (np. stóp procentowych, kursów walutowych) na rentowność Grupy - dążąc do zwiększenia dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka przy jednoczesnym zachowaniu płynności Grupy oraz jej wartości rynkowej. Działalność i strategie związane z ryzykiem rynkowym podlegają bezpośredniemu nadzorowi ALCO, które także rekomenduje do zatwierdzenia polityki i strategii Zarządowi Banku. Przyjęte przez BZWBK polityki w zakresie ryzyka rynkowego wyznaczają szereg parametrów pomiaru i ograniczania ryzyka w postaci limitów i wskaźników zarówno obligatoryjnych jak i obserwacyjnych. Kluczowe limity ryzyka rynkowego są kwantyfikowane w odniesieniu do posiadanych zasobów kapitałowych, które mogą być wykorzystane do pokrycia ewentualnych strat. Metodologia pomiaru i jednocześnie wyznaczania limitów jest przedstawiona poniżej. Limity ryzyka podlegają okresowym przeglądom w celu dostosowania ich do strategii i bieżących celów Grupy.

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

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

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

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

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

Metodologie pomiaru

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

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



zależności od rodzaju ryzyka. VaR jest wyznaczany oddzielnie dla ryzyka stopy procentowej, walutowego i instrumentów kapitałowych.

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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



Są one oparte o raport wrażliwości i scenariusze skrajnych ruchów stawek rynkowych, wyznaczanych na bazie największych dziennych i miesięcznych zmian stóp procentowych, zanotowanych w okresie ostatnich 7 lat.

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

Ryzyko Stopy Procentowej (mln zł.)	VaR		Scenariusz skrajny	
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.)	Wrażliwość 31-12-2007		
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.)	Wrażliwość 31-12-2006		
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.

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

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 instrumentów kapitałowych

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

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

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka w 2007 roku i okresie porównywalnym:

Ryzyko instrumentów kapitałowych (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>	0.45	0.49	0.34	0.09
<i>Maksymalny</i>	1.55	1.24	5.6	0.57
<i>Minimalny</i>	0.25	0.14	0.12	0.04
<i>31 grudnia</i>	1.19	0.49	0.68	0.23

DM działa w ramach limitu operacyjnego, który na koniec grudnia 2007 roku wynosił 1,2 mln zł. Wszelkie przekroczenia limitu zostały zgłoszone odpowiednim jednostkom w Banku.

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

Bank jest zobligowany do posiadania niezbędnych środków finansowych do realizacji oczekiwanych wypłat związanych z lokatami, środkami bieżącymi, 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>Wyptywy Pion Skarbu</i>	(5 345)	(3 292)	(13 766)	(370)
<i>Pozostałe wyptywy</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>Wyptywy Pion Skarbu</i>	(3 248)	(1 310)	(6 665)	(176)
<i>Pozostałe wyptywy</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 Grupy, przy czym nastąpiła zmiana struktury depozytów, które charakteryzują się krótszym okresem wymagalności. Jednakże dotychczasowe zachowania bazy depozytowej wskazują, iż znaczna część tych funduszy pozostanie w Grupie. W związku z odnawianiem depozytów ta pozycja pasywów stanowi stabilne źródło finansowania aktywów i w modyfikowanej luce płynności (przedstawionej powyżej) jest odzwierciedlona w dalszych terminach wymagalności. Jednocześnie Grupa utrzymuje znaczną wartość papierów wartościowych, stanowiących źródło zabezpieczenia płynności (sprzedaż, zastaw w ramach transakcji repo lub kredytu lombardowego).

31.12.2007	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiąca	od 3 do 12 miesiąca	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
Należności od banków	2 292	263	10	12	6	-	(6)	2 577
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	234	217	461	89	69	73	115	1 258
Należności od klientów	965	1 702	5 707	6 801	3 008	6 352	(585)	23 950
Inwestycyjne aktywa finansowe	149	59	1 068	1 522	4 368	1 886	712	9 764
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	-	-	3 783
Pozycja długa	3 640	2 241	7 246	8 424	7 451	8 311	236	41 332
Zobowiązania wobec banków	2 800	191	477	880	83	53	-	4 484
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	215	173	529	32	16	32	-	997
Zobowiązania wobec klientów	25 462	1 938	2 122	145	99	-	-	29 766
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	25	15	162	154	-	-	(3)	353
Pozostałe pasywa	-	-	-	-	-	-	-	5 732
Pozycja krótka	28 502	2 317	3 290	1 211	198	85	(3)	41 332
Luka – bilans	(24 862)	(76)	3 956	7 213	7 253	8 226	239	
Pozabilansowe zobowiązania udzielone								
Finansowe	1 481	557	2 649	1 712	538	895		7 832
Gwarancyjne	55	76	214	176	153	6		680
Instrumenty pochodne rozliczane brutto								
Wpływy	5 884	4 783	7 968	845	-	409		19 889
Wypływy	5 930	4 755	7 911	791	-	409		19 796
Luka – pozabilans	(1 582)	(605)	(2 806)	(1 834)	(691)	(901)	-	

31.12.2006	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiąca	od 3 do 12 miesiąca	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
Należności od banków	2 431	342	364	24	-	-	(6)	3 155
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	566	71	165	155	75	15	57	1 104
Należności od klientów	1 028	915	4 536	4 737	2 131	4 919	(646)	17 620
Inwestycyjne aktywa finansowe	204	10	1 483	2 143	2 037	1 518	626	8 021
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	-	-	3 092
Pozycja długa	4 229	1 338	6 548	7 059	4 243	6 452	31	32 992
Zobowiązania wobec banków	1 705	250	127	424	103	-	-	2 609
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	34	62	95	10	13	14	-	228
Zobowiązania wobec klientów	20 562	1 181	2 181	198	100	-	-	24 222
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	64	275	252	35	-	20	646
Pozostałe pasywa	-	-	-	-	-	-	-	5 287
Pozycja krótka	22 301	1 557	2 678	884	251	14	20	32 992
Luka – bilans	(18 072)	(219)	3 870	6 175	3 992	6 438	11	
Pozabilansowe zobowiązania udzielone								
Finansowe	980	623	2 257	1 251	294	1 033		6 438
Gwarancyjne	50	56	224	194	93	6		623
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	(998)	(668)	(2 453)	(1 423)	(387)	(1 039)	-	

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

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

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

Pochodne transakcje finansowe związane z ryzykami rynkowymi

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

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

Charakterystyka poszczególnych transakcji przedstawiona jest poniżej:

Transakcje walutowe

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

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

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

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

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

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

Transakcje na stopę procentową

Grupa zawiera następujące transakcje na stopy procentowe:

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

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

CIRS to wymiana płatności odsetkowych wyrażonych w dwóch różnych walutach. Transakcje te mogą także skutkować wymianą 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.

Transakcje na instrumentach kapitałowych

Grupa zawiera następujące transakcje na instrumenty kapitałowe:

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

Opcje na indeks giełdowy daje prawo nabywcy do otrzymania środków wynikających z różnicy pomiędzy wartością indeksu giełdowego a wartością bazową, ustaloną w umowie opcyjnej (różnica ta jest także odnoszona



do nominału określonego w umowie). W Banku opcje tego typu są wbudowane w produkty depozytowe oferowane klientom, którzy oprócz gwarantowanych odsetek z lokaty mogą uzyskać dodatkowe dochody, wynikające z ruchu określonych indeksów giełdowych.

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

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

Zarządzanie kapitałem własnym

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% zarówno na poziomie Banku jak i Grupy Kapitałowej.

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% zarówno dla Banku jak i Grupy Kapitałowej, 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.

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

W całym 2007 roku współczynnik wypłacalności wykazywał poziom wyższy niż 10% zarówno dla Banku jak i dla Grupy.

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

		31.12.2007	31.12.2006
I	Wymóg kapitałowy ogółem (Ia+Ib+Ic)	2 278 681	1 771 722
	Z tego:		
Ia	- z tytułu ryzyka kredytowego	2 226 953	1 735 763
Ib	- z tytułu ryzyka rynkowego	30 261	28 615
Ic	- z tytułu ryzyka rozliczenia - dostawy / kontrahent	21 467	7 344
II	Ogółem kapitały i fundusze	4 441 216	4 076 742
III	Pomniejszenia z tytułu:	660 540	649 753
IIIa	- Wartości niematerialnych i prawnych	115 280	135 032
IIIb	- Inwestycji kapitałowych	236 192	36 825
IIIc	- Planowanej dywidendy	309 068	477 896
IV	Kapitały i fundusze po pomniejszeniach (II+III)	3 780 676	3 426 989
V	Współczynnik wypłacalności (IV/(I*12.5))	13,27%	15,47%

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 Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK zgodnie z zasadami określonymi w przepisach KNB oraz w uchwale Zarządu Banku nr 57/2005.

9. Przychody i koszty odsetkowe

Przychody odsetkowe z tytułu	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Kredytów dla przedsiębiorstw	853 906	599 956
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	439 815	328 903
<i>Kredytów mieszkaniowych</i>	177 642	129 478
Dłużnych papierów wartościowych w tym:	434 991	419 710
<i>Dłużnych papierów wartościowych w portfelu handlowym</i>	13 405	58 376
<i>Dłużnych papierów wartościowych w portfelu inwestycyjnym</i>	421 586	361 334
Należności od banków	173 472	152 849
Należności leasingowych	152 534	124 988
Odsetki od IRS -instrumenty zabezpieczające	(3 814)	(7 613)
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	17 563	3 019
Należności sektora budżetowego	30 398	30 372
Razem	2 098 865	1 652 184

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 Klientów indywidualnych	(275 366)	(234 510)
Depozytów przedsiębiorstw	(257 979)	(188 238)
Depozytów banków	(101 456)	(59 580)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(83 008)	(52 073)
Wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	(29 868)	(43 519)
Depozytów sektora budżetowego	(64 538)	(42 553)
Razem	(812 215)	(620 473)

Wynik z tytułu odsetek **1 286 650** **1 031 711**

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)

10. Przychody i koszty prowizyjne

Przychody prowizyjne	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	690 344	375 785
Obszar eBiznes & Płatności	246 895	223 443
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	221 070	225 769
Prowizje walutowe	211 412	188 333
Prowizje maklerskie	173 552	136 988
Opłaty dystrybucyjne	74 469	82 144
Prowizje od kredytów w tym factoring	59 003	47 697
Prowizje ubezpieczeniowe	48 449	26 231
Karty Kredytowe	36 699	32 629
Gwarancje i poręczenia	10 863	12 673
Organizowanie emisji	10 439	7 314
Prowizje od umów leasingowych	847	549
Pozostałe prowizje	1 948	2 108
Razem	1 785 990	1 361 663

Koszty prowizyjne	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Opłaty dystrybucyjne	(77 605)	(40 027)
Obszar eBiznes & Płatności	(53 361)	(43 040)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(40 725)	(26 604)
Prowizje maklerskie	(28 534)	(30 891)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(12 191)	(2 863)
Prowizje ubezpieczeniowe	(5 976)	(5 528)
Karty kredytowe	(4 989)	(2 485)
Prowizje od umów leasingowych	(4 858)	(5 821)
Pozostałe	(12 762)	(13 045)
Razem	(241 001)	(170 304)

Wynik z tytułu prowizji **1 544 989** **1 191 359**

Powyższe zestawienie obejmuje przychody prowizyjne w kwocie 107 412 tys. zł /93 548 tys. zł na 31.12.2006/ i koszty prowizyjne w kwocie (22 038) tys. zł / (11 169) 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.

11. 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	56 689
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela wycenianego do wartości godziwej	1 212	587
Razem	64 746	57 276

12. Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy i rewaluacja	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Operacje pochodnymi instrumentami finansowymi	46 413	21 358
Operacje kapitałowymi papierami wartościowymi	(4 206)	(982)
Dochód z walutowych operacji międzybankowych	18 792	16 197
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	800	3 209
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	6 145	3 642
Razem	67 944	43 424

13. 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	(25 629)	27 615
Utrata wartości/odwrócenie utraty wartości	350	1 360
Razem wynik na sprzedaży instrumentów finansowych	(25 279)	28 975
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	11 456	7 986
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	(11 652)	(4 999)
Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych	(196)	2 987
Razem	(25 475)	31 962

14. 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	-	(1 568)
Sprzedaż podmiotów stowarzyszonych	1 710	11 068
Razem	1 710	9 500

Szczegółowe informacje znajdują się w nocie 51.

15. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Przychody uboczne	11 803	10 556
Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne oraz inne aktywa	14 904	12 951
Przychody z tytułu odzyskanych należności niekredytowych (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	4 120	2 491
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	1 225	1 781
Sprzedaż lub likwidacja składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	1 059	764
Otrzymane darowizny	6	145
Pozostałe w tym:	18 063	21 083
<i>Premia za finansowanie od EBOR</i>	<i>2 514</i>	<i>2 747</i>
<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>12 791</i>	<i>16 430</i>
Razem	51 180	49 771

16. 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	7 226	(37 854)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(40 557)	(22 155)
Przychód z tytułu należności odzyskanych	27 350	23 093
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	2 045	8 580
Razem	(3 936)	(28 336)

17. Koszty pracownicze

Koszty pracownicze	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Wynagrodzenia i premie	(692 653)	(534 789)
Narzut na wynagrodzenia	(101 979)	(88 952)
Koszty szkoleń	(24 411)	(16 374)
Koszty świadczeń socjalnych	(17 040)	(35 966)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(6 758)	(7 626)
Razem	(842 841)	(683 707)

18. Koszty działania banku

Koszty działania banku	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Marketing i reprezentacja	(124 986)	(68 899)
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(124 498)	(106 104)
Eksploatacja systemów informacyjnych	(73 132)	(65 925)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(46 843)	(44 637)
Koszty konsultacji i doradztwa	(44 259)	(31 991)
Koszty usług obcych	(26 498)	(14 022)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(22 928)	(19 821)
Transmisja danych	(16 248)	(16 753)
Koszty remontów maszyn	(15 881)	(8 138)
Podatki i opłaty	(15 497)	(15 355)
Koszty zabezpieczenia Banku	(12 043)	(9 369)
koszty ponoszone na rzecz BFG	(6 106)	(4 736)
Pozostałe w tym:	(52 980)	(41 403)
<i>Rozliczenia KIR, SWIFT, itd.</i>	<i>(10 663)</i>	<i>(9 359)</i>
<i>Materiały biurowe i eksploatacyjne, druki, czek, karty</i>	<i>(23 569)</i>	<i>(16 607)</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>(18 748)</i>	<i>(15 437)</i>
Razem	(581 899)	(447 153)

19. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Zawiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa	(9 728)	(20 994)
Koszty windykacji	(2 132)	(2 985)
Udzielone darowizny	(6 514)	(2 401)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(3 396)	(700)
Pozostałe w tym:	(15 446)	(14 138)
<i>Koszty z tytułu należności przedawnionych</i>	<i>(636)</i>	<i>(837)</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>(14 810)</i>	<i>(13 301)</i>
Razem	(37 216)	(41 218)

20. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Część bieżąca	315 504	253 438
Część odroczonego	(34 737)	(32 186)
Razem	280 767	221 252

Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego brutto	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Zysk brutto	1 391 444	1 065 498
Stawka podatku	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku/straty brutto	264 374	202 445
wydatki niepodatkowe	25 213	21 991
przychody niepodatkowe	(12 420)	(12 831)
Inne obciążenia:		
- odpisania	3 458	1 657
- inne	142	7 990
Ogółem obciążenie wyniku brutto	280 767	221 252

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.	104 846	102 139
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży.	(19 657)	17 151
	85 189	119 290

21. Zysk na akcję

Zysk na akcję	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Zysk netto przypadający na akcje zwykłe	954 695	758 222
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	72 960 284	72 960 284
Podstawowy zysk na akcję (zł)	13,09	10,39
Zysk netto przypadający na akcje zwykłe	954 695	758 222
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)	13,06	10,38

22. Gotówka i operacje z bankiem centralnym

Gotówka i operacje z bankiem centralnym	31.12.2007	31.12.2006
Gotówka	840 924	602 340
Rachunek bieżący w banku centralnym	1 365 131	931 546
Pozostałe ekwiwalenty gotówki	210	594
Razem	2 206 265	1 534 480

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

23. Należności od banków

Należności od banków	31.12.2007	31.12.2006
Lokaty i kredyty	1 638 326	1 462 967
Rachunki bieżące	175 862	1 697 863
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	768 659	-
Należności brutto	2 582 847	3 160 830
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(5 969)	(6 284)
Razem	2 576 878	3 154 546

Wartość godziwą "Należności od banków" przedstawia nota 43.

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków	31.12.2007	31.12.2006
Stan na 1 stycznia	(6 284)	(7 566)
Spisania	315	1 282
Koniec okresu sprawozdawczego	(5 969)	(6 284)

24. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym	31.12.2007		31.12.2006	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Transakcje stopy procentowej	184 070	305 866	145 922	97 447
Opcje	22	22		
IRS	154 476	280 337	129 492	75 806
FRA	29 572	25 507	16 430	21 641
Forward				
Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	33	-	2 390	-
Opcje	33	-	2 390	-
Transakcje walutowe	788 063	691 008	214 363	125 962
FX Swap	550 176	537 422	119 480	78 157
CIRS	159 701	29 003	70 424	13 735
Forward	45 146	91 469	15 609	25 943
Spot	1 103	1 177	830	107
Opcje	31 937	31 937	8 020	8 020
Ogółem pochodne handlowe instrumenty finansowe	972 166	996 874	362 675	223 409

Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	31.12.2007		31.12.2006	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Dłużne papiery wartościowe	171 157	-	685 277	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	171 135	-	685 255	-
- bony	60 202	-	497 460	-
- obligacje	110 933	-	187 795	-
Pozostałe papiery wartościowe:	22	-	22	-
- obligacje	22	-	22	-
Kapitałowe papiery wartościowe:	114 930	-	56 652	-
- notowane	114 930	-	56 652	-
- nienotowane	-	-	-	-
Ogółem	286 087	-	741 929	-

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 31.12. 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	1 258 253	996 874	1 104 604	228 415
-------------------------------------	-----------	---------	-----------	---------

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)	225 426 953	138 485 557
a) Transakcje stopy procentowej	184 923 594	118 158 636
- Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione	63 161 797	38 204 318
- Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane	63 161 797	38 204 318
- 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 pozagięldowe	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	231 267 713	141 810 789

25. 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

26. Należności od klientów

Należności od klientów	31.12.2007	31.12.2006
Należności od podmiotów gospodarczych	15 945 318	12 080 918
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	6 109 738	4 238 855
<i>Należności z tytułu finansowania nieruchomości</i>	<i>3 644 937</i>	<i>2 562 786</i>
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 313 783	1 704 988
Należności od podmiotów sektora publicznego	159 341	222 029
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	29	15 629
Pozostałe należności	6 473	3 945
Należności brutto	24 534 682	18 266 364
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(584 968)	(646 298)
Razem	23 949 714	17 620 066

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 47.

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	(539 022)	(640 848)
Odpis bieżącego okresu	(115 036)	(184 615)
Rozwiązanie bieżącego okresu	122 262	146 761
Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne	91 381	138 659
Różnice kursowe	870	1 021
Stan na koniec okresu	(439 545)	(539 022)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty		
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(107 276)	(86 001)
Odpis bieżącego okresu	(175 632)	(142 366)
Rozwiązanie bieżącego okresu	135 075	120 211
Różnice kursowe	2 410	880
Stan na koniec okresu	(145 423)	(107 276)
Utrata wartości należności kredytowych razem	(584 968)	(646 298)

27. Inwestycyjne aktywa finansowe

Inwestycyjne aktywa finansowe	31.12.2007	31.12.2006
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej	9 763 669	8 021 289
Dłużne papiery wartościowe	9 052 095	7 395 066
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	8 207 781	6 264 540
- bony	263 047	206 627
- obligacje	7 944 734	6 057 913
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	629 309	599 410
- notowane	26 138	18 672
- nienotowane	603 171	580 738
Certyfikaty inwestycyjne	82 265	26 813
Razem	9 763 669	8 021 289

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

Według stanu na 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 1 052 222 tys. zł.

Na dzień 31.12.2007 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka wartości 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 Grupa nie zidentyfikowała materialnych zmian wartości godziwej w odniesieniu do wyżej wymienionych inwestycji.

Aktualizacja wartości godziwej została przeprowadzona w oparciu o: (a) ostatecznie propozycje transakcji rynkowych 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	7 395 066	626 223	8 021 289
Zwiększenia	4 718 568	71 300	4 789 868
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(2 876 411)	(3 225)	(2 879 636)
Wycena do wartości godziwej	(206 596)	20 679	(185 917)
Zmiana stanu odsetek naliczonych	100 466	-	100 466
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	350	350
Różnice kursowe	(78 998)	(3 753)	(82 751)
Stan na 31 grudnia 2007	9 052 095	711 574	9 763 669

Ruch na inwestycyjnych aktywach finansowych	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Razem inwestycyjne papiery wartościowe
Stan na 1 stycznia 2006	6 695 719	263 446	6 959 165
Zwiększenia	2 423 032	11 462	2 434 494
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(1 631 471)	(23 824)	(1 655 295)
Wycena do wartości godziwej	(41 950)	373 779	331 829
Zmiana stanu odsetek naliczonych	(37 689)	-	(37 689)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	1 360	1 360
Różnice kursowe	(12 575)	-	(12 575)
Stan na 31 grudnia 2006	7 395 066	626 223	8 021 289

28. Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Inwestycje w podmioty stowarzyszone	31.12.2007	31.12.2006
Stan na 1 stycznia	36 201	73 237
Udział w zysku	194	9 726
Dywidenda wypłacona	(7 267)	(335)
Nabycie/sprzedaż	(15 750)	(46 427)
Stan na koniec okresu	13 378	36 201

Inwestycje w podmioty stowarzyszone wg stanu na 31.12.2007

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

* wybrane dane finansowe według stanu na koniec 30.11.2007

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

*** stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej.

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

Inwestycje w podmioty stowarzyszone wg stanu na 31.12.2006

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.*	Grupa NFI Magna Polonia S.A. **	Razem
Siedziba	Szczecin	Warszawa	
Wartość bilansowa	8 965	27 236	36 201
Aktywa jednostki razem	62 571	242 521	305 092
Kapitał własny jednostki, w tym:	17 929	94 677	112 606
kapitał zakładowy	16 000	3 554	19 554
pozostały kapitał własny, w tym:	1 929	91 123	93 052
niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	632	(38 235)	(37 603)
zysk (strata) netto	997	23 084	24 081
Kapitał mniejszości	-	64 069	64 069
Zobowiązania jednostki, w tym:	43 187	83 325	126 512
krótkoterminowe	73	51 488	51 561
długoterminowe i warunkowe	43 114	31 837	74 951
Przychody	2 854	40 787	43 641
Procent posiadanego kapitału***	50,00	28,77	

* wybrane dane finansowe według stanu na koniec 30.11.2006

** 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
POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi
Grupa NFI Magna Polonia S.A.	nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce, nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty

29. Wartości niematerialne

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

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	481 160	8 233	22 411	511 804
Zwiększenia z tytułu:				
- zakupu	-	-	39 644	39 644
- przeniesienia z nakładów	21 458	43	-	21 501
- transferów	(9)	9	-	-
Zmniejszenia z tytułu:				
- likwidacji	(980)	-	(39)	(1 019)
- przeniesienia z nakładów	-	-	(21 501)	(21 501)
- transferów	-	-	(85)	(85)
- wyłączenia z konsolidacji (sprzedaż spółki zależnej)	-	(256)	-	(256)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	501 629	8 029	40 430	550 088
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(329 901)	(7 709)	-	(337 610)
Amortyzacja za okres (z tytułu):				
- odpisów bieżących	(78 549)	(129)	-	(78 678)
- likwidacji	980	-	-	980
- wyłączenia z konsolidacji (sprzedaż spółki zależnej)	-	256	-	256
- transferów	11	(9)	-	2
Odpisy/odwrócenie z tytułu trwałej utraty wartości	(6)	-	-	(6)
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(407 465)	(7 591)	-	(415 056)
Wartość księgowa				
Wartość wg cen nabycia	501 629	8 029	40 430	550 088
Skumulowana amortyzacja/Umorzenie	(407 465)	(7 591)	-	(415 056)
Stan na 31 grudnia 2006	94 164	438	40 430	135 032

Największą pozycję stanowi system ICBS, który jest podstawowym systemem operacyjnym w Banku. Został on wprowadzony do ewidencji w grudniu 2002 roku. 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 wprowadzane do ewidencji.

30. Rzeczowy majątek trwały

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

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 "Transfery" w wartości 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 1 246 tys. zł, sprzedaż majątku w kwocie brutto 12 438 tys. zł (netto 4 131 tys. zł) oraz darowizna w kwocie brutto 2 960 tys. zł (netto 16 tys. zł).

Główną pozycję sprzedaży stanowi zbycie nieruchomości - w tym budynku w Karpaczu (wynik ze sprzedaży- 773 tys. zł) oraz 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	549 579	347 951	29 048	238 315	8 173	1 173 066
Zwiększenia z tytułu:						
-zakupu	-	-	-	-	49 410	49 410
-leasingu	-	-	5 239	-	-	5 239
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	4 717	12 725	874	12 556	-	30 872
-transferów	21	-	-	-	85	106
Zmniejszenia z tytułu:						
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	(6 123)	(4 106)	(4 460)	(3 044)	-	(17 733)
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(30 872)	(30 872)
-transferów	-	90	(161)	(70)	-	(141)
-wyłączenia z konsolidacji (sprzedaż spółki zależnej)	(213)	(446)	(325)	(306)	-	(1 290)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	547 981	356 214	30 215	247 451	26 796	1 208 657
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(184 173)	(304 780)	(13 070)	(152 400)	-	(654 423)
Amortyzacja za okres (z tytułu):						
-odpisy bieżące	(21 500)	(30 939)	(5 704)	(21 996)	-	(80 139)
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	3 635	4 083	4 266	2 855	-	14 839
-transferów	(98)	(38)	(389)	186	-	(339)
-wyłączenia z konsolidacji (sprzedaż spółki zależnej)	213	342	203	278	-	1 036
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-	4 026	-	4 026
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(201 923)	(331 332)	(14 694)	(167 051)	-	(715 000)
Wartość księgowa						
Wartość wg cen nabycia	547 981	356 214	30 215	247 451	26 796	1 208 657
Umorzenie i utrata wartości	(201 923)	(331 332)	(14 694)	(167 051)	-	(715 000)
Stan na 31 grudnia 2006	346 058	24 882	15 521	80 400	26 796	493 657

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.

31. 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	61 196	19 290	(4 540)	75 946
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	28 171	4 705		32 876
Dodatkowy składnik aktywów podatkowych wynikający z art. 38 a Ustawy o CIT	14 195		(2 837)	11 358
Strata podatkowa	-	792		792
Przychody otrzymane, do rozliczenia w czasie	26 448	4 718		31 166
Pozostałe	8 184	2 945	(4 566)	6 563
Razem	392 467	38 101	(62 119)	368 449

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2005	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	50 394	19 025	(8 223)	61 196
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	17 831	10 512	(172)	28 171
Dodatkowy składnik aktywów podatkowych wynikający z art. 38 a Ustawy o CIT	15 293	-	(1 098)	14 195
Strata podatkowa	330	-	(330)	-
Przychody otrzymane, do rozliczenia w czasie	24 824	1 624		26 448
Pozostałe	8 665	233	(714)	8 184
Razem	435 232	31 394	(74 159)	392 467

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.

32. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	31.12.2007	31.12.2006
Dłużnicy różni	244 709	148 582
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	135 397	138 907
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	75 805	152 056
Czynne rozliczenia międzyokresowe	36 429	23 029
Aktywa do zbycia	2 502	17 053
Pozostałe	715	258
Razem	495 557	479 885

Aktywa do zbycia wyodrębnione z majątku Grupy Kapitałowej 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.).

33. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	31.12.2007	31.12.2006
Rachunki bieżące	177 122	270 526
Lokaty	1 212 360	371 635
Kredyty otrzymane od banków	1 337 922	743 621
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 756 122	1 222 595
Razem	4 483 526	2 608 377

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 43.

34. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	31.12.2007	31.12.2006
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	15 142 934	12 461 759
- depozyty terminowe	6 069 828	7 742 829
- w rachunku bieżącym	9 017 039	4 666 843
- pozostałe	56 067	52 087
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	12 211 484	10 140 514
- w rachunku bieżącym	8 030 169	5 918 089
- depozyty terminowe	3 803 662	3 714 815
- kredyty i pożyczki	76 348	105 791
- transakcje z przyrzeczeniem odkupu	5 269	3 081
- pozostałe	296 036	398 738
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	2 411 269	1 619 778
- w rachunku bieżącym	1 802 893	1 265 568
- depozyty terminowe	607 789	353 237
- pozostałe	587	973
Razem	29 765 687	24 222 051

Na dzień 31.12.2007 roku depozyty stanowiące zabezpieczenie należności kredytowych wynoszą 190 306 tys. zł. (31.12.2006 r. - 175 871 tys. zł.).
Wartość godziwą "Zobowiązań wobec klientów" przedstawia nota 43.

35. 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
			- WIBOR 6M +	-	
Obligacje 3 letnie-3ZO507			0,10%	-	6 404
Obligacje 3 letnie-3SO807			stałe; 7,3%	-	49 984
Obligacje 3 letnie-3SO907			stałe; 7,3%	-	49 925
Obligacje 3 letnie-3SO707			stałe; 7%	-	49 833
Obligacje 3 letnie-3S1007			stałe; 7,25%	-	10 235
Obligacje 3 letnie-3S1107			stałe; 7%	-	29 975
Obligacje 3 letnie-3S11A07			stałe; 7%	-	10 000
			- WIBOR 6M +		
Obligacje 3 letnie-3ZO807			0,20%	-	40 143
Obligacje 3 letnie-3SO207			stałe; 6,5%	-	45 095
Obligacje 3 letnie-3SO307			stałe; 6,5%	-	18 589
Obligacje 3 letnie-3SO407			stałe; 6,5%	-	9 423
Obligacje 3 letnie-3SO507			stałe; 6,75%	-	19 358
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
Obligacje 3 letnie-3SO608		stałe; 4,4%	stałe; 4,4%	3 049	3 054
Obligacje 3 letnie-3SO108		stałe; 6,25%	stałe; 6,25%	24 943	24 978
Obligacje 3 letnie-3SO308		stałe; 5,55%	stałe; 5,55%	14 985	14 985
Obligacje 3 letnie-3SO508		stałe; 5,25%	stałe; 5,25%	22 031	22 031
Obligacje 3 letnie-3SO608		stałe; 5,15%	stałe; 5,15%	7 283	7 283
Obligacje 3 letnie-3S1008		stałe; 4,2%	stałe; 4,2%	12 765	12 787
Obligacje 3 letnie-3S1108		stałe; 4,6%	stałe; 4,6%	14 288	14 292
			WIBOR 1M + WIBOR 1M +		
Obligacje 3 letnie-3ZO209			0,44%	35 000	35 000
Obligacje 3 letnie-3SO809		stałe; 4,9%	stałe; 4,9%	46 387	46 404
Obligacje 3 letnie-3SO809		stałe; 4,9%	stałe; 4,9%	11 889	11 914
Obligacja 2-letnia-2SO209		stałe; 5,00%	-	32 310	-
Obligacja 2-letnia-2SO409		stałe; 5,00%	-	10 188	-
Obligacja 2-letnia-2ZO809		WIBOR 6M	-	14 315	-
Wartość nominalna				328 352	610 611
Wartość bilansowa				352 961	646 342

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

Według stanu na 31.12.2006 r. wartość nominalna została powiększona o odsetki efektywne w kwocie 31 052 tys. zł oraz wpływ wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w kwocie 4 679 tys. zł.

36. 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	18 164	17 102	(314)	34 952
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów	10 567	5 073		15 640
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	123 513		(74 277)	49 236
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	2 883	375		3 258
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	119 290	1 024	(35 125)	85 189
Pozostałe	19 112	5 395	(10 005)	14 502
Razem	293 529	28 969	(119 721)	202 777

Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2005	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2006
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	47 201	528	(29 565)	18 164
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	58 619	63 929	(3 258)	119 290
Pozostałe	50 598	2 622	(34 108)	19 112
Razem	315 232	67 079	(88 782)	293 529

37. Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa	31.12.2007	31.12.2006
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	203 000	307 792
Wierzyciele różni	210 678	152 107
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	73 560	108 302
Rezerwy, w tym:	246 167	174 245
<i>Rezerwy pracownicze</i>	<i>215 849</i>	<i>142 335</i>
<i>Rezerwa na sprawy sporne</i>	<i>29 202</i>	<i>28 672</i>
<i>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym</i>	<i>1 116</i>	<i>3 238</i>
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	17 303	21 195
Rozliczenia międzyokresowe bierne	99 779	78 155
Pozostałe przychody przyszłych okresów	45 108	53 253
Pozostałe	1 230	1 123
Razem	896 825	896 172

Zmiana stanu rezerw	31.12.2007	31.12.2006
Stan na początek okresu	174 245	122 703
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	3 238	11 818
Rezerwy pracownicze	142 335	99 367
Rezerwa na sprawy sporne	28 672	11 518
Zawiązania rezerw	211 641	147 057
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	1 477	2 323
Rezerwy pracownicze	201 917	126 280
Rezerwa na sprawy sporne	8 247	18 454
Wykorzystania rezerw	(129 087)	(80 012)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	(78)	-
Rezerwy pracownicze	(125 142)	(79 911)
Rezerwa na sprawy sporne	(3 867)	(101)
Rozwiązania rezerw	(10 632)	(15 503)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	(3 521)	(10 903)
Rezerwy pracownicze	(3 261)	(3 401)
Rezerwa na sprawy sporne	(3 850)	(1 199)
Stan na koniec okresu	246 167	174 245
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	1 116	3 238
Rezerwy pracownicze	215 849	142 335
Rezerwa na sprawy sporne	29 202	28 672

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

Na rezerwy pracownicze składają się kategorie wymienione w nocy 54.

38. Kapitał akcyjny

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

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

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 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.

39. 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	1 270 069	1 065 638
Razem	2 061 578	1 857 147

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 1 096 952 tys. zł oraz kapitał zapasowy w wysokości 173 117 tys.zł. (w okresie porównywalnym odpowiednio 907 199 tys.zł oraz 158 439 tys.zł.).

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

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

40. Kapitał z aktualizacji wyceny

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

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

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2006
Kapitały według stanu na 31 grudnia 2005 r.	250 088
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	342 789
-Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu	(37 546)
-Dłużnych aktywów zakupionych/otrzymanych w trakcie okresu	373 578
Zmiana wyceny aktywów zapadłych w trakcie okresu	6 757
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży	(10 020)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	(16 015)
Wpływ odpisów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 377
	(60 671)
Stan na 31.12.2006 r	508 548

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.

41. Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

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

Spółka	BZ WBK Leasing S.A.	BZ WBK Finance&Leasing S.A
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczonego	142 884 tys. zł	106 831 tys. zł
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczonego z tytułu zabezpieczonego ryzyka należność/(zobowiązanie)	1 187 tys. zł	930 tys. zł
Ryzyko zabezpieczone	Zmiany wartości godziwej emisji obligacji i kredytów wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych	Zmiany wartości godziwej emisji obligacji wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Spółki	2007-2009	2007-2009

42. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu

Grupa Kapitałowa BZ WBK S.A. pozyskuje fundusze poprzez sprzedaż instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu w przyszłości po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek. Na dzień 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 zaprezentowane 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 5000 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 transakcje takie nie występowały.

43. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

	2007		2006	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa				
Należności od banków	2 576 878	2 577 034	3 154 546	3 156 077
Należności od klientów	23 949 714	23 968 795	17 620 066	17 636 668
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone	13 378	13 378	36 201	36 201
Pasywa				
Zobowiązanie wobec banków	4 483 526	4 484 173	2 608 377	2 608 463
Zobowiązania wobec klientów	29 765 687	29 765 499	24 222 051	24 220 982

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

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 Grupa nie była w stanie sporządzić wiarygodnego oszacowania wartości godziwej przy pomocy metod alternatywnych i dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto cenę nabycia (instrumenty z prawem do kapitału) skorygowane o odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone: W przypadku aktywów finansowych stanowiących udziały w podmiotach stowarzyszonych zastosowano wycenę 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 1 roku, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Znaczenie długoterminowej współpracy z depozytariuszami nie jest brane pod uwagę w procesie szacowania wartości godziwej tych instrumentów.

44. Zobowiązania warunkowe

Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

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

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

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

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosiła 301 287 tys. zł, co stanowiło 7,61% kapitałów własnych Grupy. 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

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

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

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

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	31.12.2007	31.12.2006
Zobowiązania udzielone	8 512 897	7 061 422
- finansowe:	7 832 652	6 438 314
- akredytywy importowe	61 209	94 447
- linie kredytowe	6 572 568	5 742 419
- kredyty z tyt. kart płatniczych	651 041	439 255
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	547 834	162 193
- gwarancyjne:	680 245	623 108
- w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe	814	1 880
Zobowiązania otrzymane	2 549 435	1 622 482
Razem	11 062 332	8 683 904

Gwarancje udzielone/otrzymane spółkom zależnym (wynoszące według stanu na 31.12.2007 - 229 621 tys. zł, wynoszące według stanu na 31.12.2006 - 125 045 tys. zł) BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing SA, Dom Maklerski BZWBK SA, BZWBK TFI S.A. oraz BZWBK Nieruchomości S.A. zostały wyeliminowane w ramach transakcji wzajemnych.

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

Proces wystawiania gwarancji i poręczeń oraz zakres wymaganych informacji jest analogiczny do tego, jaki obowiązuje w odniesieniu do kredytów. Odpowiednie regulacje zawarte są w 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 przyzanych zobowiązań warunkowych wygaśnie zanim zostanie w całości lub częściowo wypłacone. Z tego powodu ich wartości nie odzwierciedlają przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych.

45. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

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

Według stanu na 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 Grupa BZWBK S.A. zaciągnęła 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 42.

46. Działalność powiernicza

Usługi powiernicze

Grupa 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 Grupie BZWBK 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 Grupie BZWBK 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.

47. Leasing finansowy i operacyjny

Leasing finansowy

Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingodawcą

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. prowadzi działalność leasingową poprzez dwie spółki, które specjalizują się w finansowaniu odrębnych kategorii przedmiotowych. BZ WBK Finanse & Leasing S.A. koncentruje się na leasingu maszyn i urządzeń oraz komputerów i sprzętu biurowego dla przedsiębiorstw, natomiast BZ WBK Leasing S.A. specjalizuje się w usługach finansowania pojazdów i środków transportu na rzecz firm oraz osób fizycznych. Przedmiotem działalności spółki BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa była obsługa leasingu środków transportu, które zostały oddane w użytkowanie na podstawie umów leasingu zawartych na okres dziesięciu lat. W związku ze spłatą należności leasingowych w drugiej połowie 2006 roku umowy te wygasły, a spółka zakończyła działalność w I połowie 2007 roku. Pozycja aktywów „Należności od klientów” zawiera następujące wartości dotyczące należności z tytułu leasingu finansowego:

Należność brutto z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności	31.12.2007	31.12.2006
poniżej 1 roku	956 350	748 494
poniędzy 1 a 5 lat	1 688 281	1 203 032
powyżej 5 lat	54 788	10 146
Razem	2 699 419	1 961 672

Wartość bieżąca należnych minimalnych rat leasingowych wg terminów zapadalności	31.12.2007	31.12.2006
do 1 roku	728 346	635 167
poniędzy 1 a 5 lat	1 530 820	1 061 227
powyżej 5 lat	54 617	8 594
Razem	2 313 783	1 704 988

Uzgodnienie różnic między należnościami z tytułu leasingu finansowego a wartością bieżącą należnych minimalnych rat leasingowych	31.12.2007	31.12.2006
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	2 699 419	1 961 672
Niezrealizowane przychody finansowe	(385 636)	(256 684)
Rezerwy na należności nieściągalne	(28 214)	(27 064)
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych netto	2 285 569	1 677 924

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

Umowy leasingu w których Grupa jest leasingobiorcą

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

Leasing operacyjny

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. leasinguje powierzchnię biurową, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Najbardziej znaczące umowy dotyczą obiektów w Poznaniu i w Warszawie. Standardowo umowy zawarte są na 5 do 10 lat. Nieznacząca część powierzchni jest subleasingowana poza Bank. W ciągu roku 2007 i 2006 Grupa poniosła opłaty z tytułu czynszów związanych z powyższymi nieruchomościami w wysokości odpowiednio 16 995 tys. zł i 18 064 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 leasingowe wg terminów zapadalności	31.12.2007	31.12.2006
poniżej 1 roku	16 624	20 583
poniędzy 1 a 5 lat	30 828	56 696
powyżej 5 lat	60 683	63 285
Razem	108 135	140 564

48. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych - informacja dodatkowa

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

Komponenty środków pieniężnych	31.12.2007	31.12.2006
Kasa	840 924	602 340
Rachunek bieżący w banku centralnym	1 365 131	931 546
Pozostałe ekwiwalenty gotówki	210	594
Rachunek bieżący w innych bankach	32 274	13 124
Razem	2 238 539	1 547 604

49. Podmioty powiązane

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

Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi**31.12.2007 r.**

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

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

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

31.12.2006 r.

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Należności od banków	1 197 229	-	284 272	1 481 501
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	582	-	48 451	49 033
Pochodne instrumenty zabezpieczające	18 459	-	1 023	19 482
Należności od klientów	398 520	-	-	398 520
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	371 218	371 218
Pozostałe aktywa	26 066	-	-	26 066
Razem	1 640 856	-	704 964	2 345 820

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Zobowiązania wobec banków	395 466	-	5 155	400 621
Pochodne instrumenty zabezpieczające	79	-	-	79
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	18 461	-	33 037	51 498
Zobowiązania wobec klientów	1 185 335	88 061	-	1 273 396
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	501	-	-	501
Pozostałe pasywa	41 242	-	19 619	60 861
Razem	1 641 084	88 061	57 811	1 786 956

Różnica na transakcjach wzajemnych z jednostkami zależnymi w wysokości 228 tys. zł wynika z rozliczenia międzyokresowego kosztów ujętych w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi**01.01.2007 r. - 31.12.2007 r.**

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Przychody odsetkowe	88 565	-	22 326	110 891
Przychody prowizyjne	250 126	2	-	250 128
Pozostałe przychody operacyjne	5 251	-	-	5 251
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	-	357	357
Wynik handlowy i rewaluacja	-	-	24 408	24 408
Razem	343 942	2	47 091	391 035

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Koszty odsetkowe	82 981	3 913	(7 463)	79 431
Koszty prowizyjne	249 409	-	-	249 409
Wynik handlowy i rewaluacja	4 631	-	-	4 631
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	43	-	-	43
Koszty operacyjne w tym:	6 776	-	31 853	38 629
koszty działania banku	6 657	-	31 853	38 510
pozostałe	119	-	-	119
Razem	343 840	3 913	24 390	372 143

01.01.2006 r. - 31.12.2006 r.

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Przychody odsetkowe	50 059	-	29 669	79 728
Przychody prowizyjne	181 763	4	-	181 767
Pozostałe przychody operacyjne	4 494	-	897	5 391
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	-	1 023	1 023
Wynik handlowy i rewaluacja	-	-	12 781	12 781
Razem	236 316	4	44 370	280 690

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Koszty odsetkowe	49 193	3 775	87	53 055
Koszty prowizyjne	181 404	-	-	181 404
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	77	-	-	77
Koszty operacyjne w tym:	5 870	-	32 379	38 249
koszty działania banku	5 870	-	32 379	38 249
Razem	236 544	3 775	32 466	272 785

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:	969 970
-forward walutowy kupiony	3 201
-forward walutowy sprzedany	3 214
-operacje walutowe - swap walutowy	363 025
-operacje instrumentami finansowymi - swap stopy procentowej jednowalutowy zabezpieczający	300 265
-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:	1 206 034
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy zabezpieczający	603 017
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy	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 i nagrody	korzyści	Razem (w tys. zł)
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 Szyszkowski	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	1 229,00	50,83	1 279,83
					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 Szyszkowiak	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 Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2006- 31.12.2006	857,4	15,6	873,0
					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 Flynn'a 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 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	2006
Stan na 1 stycznia	-
Przyznane	23 494
Utracone	-
Wykonane	-
Wygaste	-
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.

Program motywacyjny

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

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

W 2007 roku żaden z kluczowych elementów tego planu nie uległ istotnej zmianie.

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

Wartość zobowiązania z tytułu programu na dzień 31.12.2007 wynosi 27 186 tysięcy złotych, a kwota ujęta w kosztach pracowniczych z tego tytułu w okresie sprawozdawczym wyniosła 26 087 tysięcy złotych.

Wartość zobowiązania z tytułu programu na dzień 31.12.2006 wynosiła 9 218 tysięcy złotych i była równa kwocie kosztów pracowniczych ujętych w rachunku zysków i strat w roku 2006 z tytułu kosztów programu.

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 wynosiło 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.

50. 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

51. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Sprzedaże / Likwidacja w roku 2007	Wartość aktywów netto	Przychód	Wynik
BZWBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa	27 073	27 073	-
NFI Magna Polonia	15 449	17 159	1 710
Razem	42 522	44 232	1 710

Sprzedaże w roku 2006	Wartość aktywów netto	Przychód ze sprzedaży	Wynik na sprzedaży
AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.	1 838	270	(1 568)
Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego Protektor S.A.	5 434	13 245	7 811
NFI Magna Polonia S.A.	41 261	44 518	3 257
Razem	48 533	58 033	9 500

Z dniem 27 lutego 2007 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.

52. Podmioty współzależne

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

53. Wydarzenia po dacie bilansu

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK SA zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji 15 lutego 2008 r. Ostateczne zatwierdzenie sprawozdania finansowego nastąpi przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

54. Świadczenia na rzecz pracowników

Świadczenia pracownicze obejmują następujące kategorie:

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

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

Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe

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

Rezerwa na premie pracownicze

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

Rezerwa na odprawy emerytalne

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

Pozostałe rezerwy pracownicze

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

Stany wymienionych rodzajów rezerw prezentuje poniższa tabela:

Tytuł rezerwy	31-12-2007	31-12-2006
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	18 652	18 619
Rezerwa na premie pracownicze	163 863	98 119
Rezerwa na odprawy emerytalne	29 076	21 992
Pozostałe rezerwy pracownicze	4 258	3 605
Razem	215 849	142 335

*Różnica w kwocie rezerw na 31.12.2006 prezentowanych w 2006 roku wynika z przesunięcia programu motywacyjnego w spółkach zależnych oraz pozostałych kosztów świadczeń pracowniczych z kategorii wierzycieli różnych.

Szczegółowo ruchy na rezerwach pracowniczych zostały zaprezentowane w nocie 37.

55. Płatności w formie akcji

W 2006 roku Grupa BZWBK wprowadziła program motywacyjny na warunkach zatwierdzonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Program ma na celu stworzenie opartych o warunki rynkowe zasad motywowania dla wyższej kadry kierowniczej, w kontekście wymagających długoterminowych celów dla wzrostu w ciągu 3 kolejnych okresów finansowych 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 Liczba praw	12 miesięcy 2006 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)
Wygaste	-	-
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.

56. 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 osób, co stanowiło 8 469 etatów.

W spółkach zależnych zatrudnionych było 685 osób, co stanowiło 617 etatów.

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

Przeciętne zatrudnienie w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. konsolidowanych metodą pełną za 2007 roku ukształtowało się na poziomie 544 etatów.

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

Wykształcenie	Liczba osób	Struktura%
Wyższe	5820	63,2
Średnie	3172	34,5
Zawodowe	30	0,3
Inne	184	2,0
Razem	9206	100,0

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.

W spółkach zależnych zatrudnionych było 598 osób, co stanowiło 488 etatów.

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

Przeciętne zatrudnienie w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. konsolidowanych metodą pełną za 2006 rok ukształtowało się na poziomie 473 etatów.

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

Wykształcenie	Liczba osób	Struktura%
Wyższe	5 025	62,0
Średnie	2 922	36,0
Zawodowe	30	0,4
Inne	133	1,6
łącznie	8 110	100,0

57. 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 oraz 22,93% zysku należnego udziałowcom jednostki dominującej. Kwota w wysokości 590 593 185,45 złotych zostanie przeznaczona na pozostałe kapitały rezerwowe.

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

58. Wartości szacunkowe

Utrata wartości należności kredytowych

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

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

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

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

Szacunki dotyczące oczekiwanej straty opierają się na następujących kluczowych wskaźnikach:

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

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

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

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

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

Inne wartości szacunkowe

Rezerwy związane ze świadczeniami pracowniczymi należne z tytułu układu zbiorowego pracy 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	



Grupa Kapitałowa
Banku Zachodniego WBK S.A.
Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2007 r.

KPMG Audyt Sp. z o.o.
Ta opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 14 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Rynek 9/11, 50-950 Wrocław („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 41.332.079 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 1.110.677 tys. złotych (w tym zysk należny udziałowcom jednostki dominującej w kwocie 954.695 tys. złotych), skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 499.959 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 690.935 tys. złotych oraz informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierająca opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. 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 jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

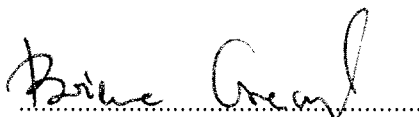
Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych 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 odpowiedniości 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

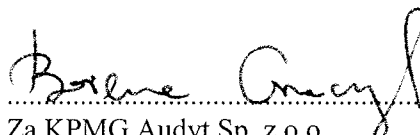
Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2007 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Inne kwestie

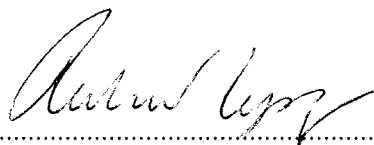
Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji 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 skonsolidowanym 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.



**Grupa Kapitałowa
Banku Zachodniego WBK S.A.**

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

KPMG Audyt Sp. z o.o.
Raport uzupełniający opinię zawiera 14 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2007 r.

Spis treści

1	Część ogólna raportu	3
1.1	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.4	Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym	3
1.2	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.2.1	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.3	Dane identyfikujące biegłego rewidenta	4
1.4	Podstawy prawne	4
1.4.1	Kapitał zakładowy	4
1.4.2	Kierownik jednostki dominującej	5
1.4.3	Przedmiot działalności	5
1.5	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
1.6	Zakres prac i odpowiedzialności	7
1.7	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	8
1.7.1	Jednostka dominująca	8
1.7.2	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją	8
2	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	9
2.1	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
2.1.1	Skonsolidowany bilans	9
2.1.2	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	10
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	11
2.3	Interpretacja wskaźników	11
3	Część szczegółowa raportu	12
3.1	Zasady rachunkowości	12
3.2	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
3.3	Metodologia konsolidacji	12
3.4	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości	12
3.5	Wyłączenia konsolidacyjne	13
3.6	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	13
3.7	Wskaźniki istotności przyjęte do badania	13
3.8	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
3.9	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	13
3.10	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	14

1 Część ogólna raportu

1.1 Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1 Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.

1.1.2 Siedziba jednostki dominującej

ul. Rynek 9/11

50-950 Wrocław

1.1.3 Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

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

Data: 27 kwietnia 2001

Numer rejestru: KRS 0000008723

1.1.4 Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

Numer NIP: 896-000-56-73

REGON: 930041341

1.2 Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1 Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Bank Zachodni WBK S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Dom Maklerski BZ WBK S.A.
- BZ WBK Finanse & Leasing S.A.
- BZ WBK Leasing S.A.
- BZ WBK AIB Asset Management S.A.
- BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – jednostka zależna BZ WBK Asset Management S.A.
- BZ WBK Faktor Sp. z o.o.
- BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.
- Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp. z o.o.
- BZ WBK Nieruchomości S.A.

W porównaniu z końcem grudnia 2006 r., skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zmniejszył się o spółkę BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa, która zakończyła swoją działalność i została zlikwidowana dnia 19 marca 2007 r.

1.3 Dane identyfikujące biegłego rewidenta (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych)

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.

1.4 Podstawy prawne

1.4.1 Kapitał zakładowy

Jednostka dominująca powstała 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 jednostki dominującej 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.

W jednostce dominującej występowała następująca struktura własnościowa według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r.:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł '000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
AIB European Investment 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%

1.4.2 Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2007 r. wchodził:

- 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 jednostki dominującej 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.

1.4.3 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie ze statutem 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 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 jednostki dominującej 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,
- świadczeniu na rzecz spółek powiązanych z Bankiem lub z podmiotem dominującym usług w zakresie działalności pomocniczej finansowej związanych z wykorzystywaniem systemów i technologii informatycznych,
- świadczeniu usług związanych z prowadzeniem rejestrów uczestników funduszy inwestycyjnych,
- prowadzeniu ksiąg rachunkowych funduszy inwestycyjnych i funduszy emerytalnych.

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

Przedmiotem działalności jednostek zależnych, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, zgodnie z umową jest w szczególności:

- pośrednictwo obrotu papierami wartościowymi,
- leasing,
- zarządzanie aktywami/funduszami,
- dystrybucja produktów ubezpieczeniowych/bankowych,
- handel akcjami i udziałami spółek prawa handlowego,
- świadczenie usług faktoringowych.

1.5 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 17 kwietnia 2007 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

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

Skonsolidowane 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., pozycja 7192.

1.6 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 41.332.079 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 1.110.677 tys. złotych (w tym zysk należny udziałowcom jednostki dominującej w kwocie 954.695 tys. złotych), skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 499.959 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 690.935 tys. złotych oraz informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierająca opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej i jej oddziałach w okresie od 15 października 2007 r. do 15 lutego 2008 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezajściwieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej. 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.

1.7 Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

1.7.1 Jednostka dominująca

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń

1.7.2 Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

Sprawozdania finansowe następujących jednostek zależnych:

- BZ WBK Finanse & Leasing S.A.
- BZ WBK Leasing S.A.
- BZ WBK Asset Management S.A.
- BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
- BZ WBK Faktor Sp. z o.o.

sporządzone za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r. podlegały badaniu przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458, i uzyskały opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdania finansowe następujących jednostek zależnych:

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

sporządzone za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r. są w trakcie badania przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458.

2 Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1 Skonsolidowany bilans

AKTYWA	31.12.2007 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2006 zł '000	% sumy bilansowej
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	2 206 265	5,3	1 534 480	4,7
Należności od banków	2 576 878	6,2	3 154 546	9,6
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 258 253	3,0	1 104 604	3,4
Pochodne instrumenty zabezpieczające	41 410	0,1	19 956	0,1
Należności od klientów	23 949 714	57,9	17 620 066	53,2
Inwestycyjne aktywa finansowe	9 763 669	23,7	8 021 289	24,3
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	13 378	0,1	36 201	0,1
Wartości niematerialne	115 280	0,3	135 032	0,4
Rzeczowy majątek trwały	543 226	1,3	493 657	1,5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	368 449	0,9	392 467	1,2
Pozostałe aktywa	495 557	1,2	479 885	1,5
SUMA AKTYWÓW	41 332 079	100,0	32 992 183	100,0
<hr/>				
PASywa	31.12.2007 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2006 zł '000	% sumy bilansowej
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec banków	4 483 526	12,2	2 608 377	9,0
Pochodne instrumenty zabezpieczające	7 613	0,1	12 912	0,1
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	996 874	2,7	228 415	0,8
Zobowiązania wobec klientów	29 765 687	80,9	24 222 051	83,7
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	352 961	1,0	646 342	2,2
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	49 115	0,1	7 643	0,1
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	202 777	0,6	293 529	1,0
Pozostałe pasywa	896 825	2,4	896 172	3,1
Zobowiązania razem	36 755 378	100,0	28 915 441	100,0
Kapitały				
Kapitał akcyjny	729 603	15,9	729 603	17,9
Pozostałe fundusze	2 061 578	45,1	1 857 147	45,5
Kapitał z aktualizacji wyceny	362 963	7,9	508 548	12,5
Zyski zatrzymane	232 688	5,1	106 481	2,6
Wynik roku bieżącego	954 695	20,9	758 222	18,6
Kapitał własny należny udziałowcom jednostki dominującej	4 341 527	94,9	3 960 001	97,1
Kapitały mniejszości	235 174	5,1	116 741	2,9
Kapitały razem	4 576 701	100,0	4 076 742	100,0
SUMA PASYWÓW	41 332 079	100,0	32 992 183	100,0

2.1.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	1.01.2007 - 31.12.2007	1.01.2006 - 31.12.2006
	zł '000	zł '000
Przychody odsetkowe	2 098 865	1 652 184
Koszty odsetkowe	(812 215)	(620 473)
Wynik z tytułu odsetek	1 286 650	1 031 711
Przychody prowizyjne	1 785 990	1 361 663
Koszty prowizyjne	(241 001)	(170 304)
Wynik z tytułu prowizji	1 544 989	1 191 359
Przychody z tytułu dywidend	64 746	57 276
Wynik handlowy i rewaluacja	67 944	43 424
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	(25 475)	31 962
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	1 710	9 500
Pozostałe przychody operacyjne	51 180	49 771
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(3 936)	(28 336)
Koszty pracownicze i koszty działania banku	(1 424 740)	(1 130 860)
Amortyzacja	(134 602)	(158 817)
Pozostałe koszty operacyjne	(37 216)	(41 218)
Wynik operacyjny	1 391 250	1 055 772
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	194	9 726
Zysk przed opodatkowaniem	1 391 444	1 065 498
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(280 767)	(221 252)
ZYSK ZA OKRES	1 110 677	844 246
w tym:		
zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	954 695	758 222
zysk należny udziałowcom mniejszościowym	155 982	86 024
Zysk na akcję		
Podstawowy (zł/akcja)	13,09	10,39
Rozwodniony (zł/akcja)	13,06	10,38

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	2007	2006	2005
Suma bilansowa (zł '000)	41 332 079	32 992 183	29 310 677
Zysk przed opodatkowaniem (zł '000)	1 391 444	1 065 498	689 456
Zysk za okres (zł '000)	1 110 677	844 246	545 907
Kapitały własne (zł '000)*	3 466 024	3 232 496	2 920 146
Stopa zysku za okres do kapitałów własnych	32,0%	26,1%	18,7%
Współczynnik wypłacalności	13,3%	15,5%	16,1%
Udział należności netto w aktywach	64,2%	63,0%	60,7%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	90,9%	90,6%	92,7%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	86,1%	84,0%	84,1%

* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

2.3 Interpretacja wskaźników

W porównaniu do roku ubiegłego skonsolidowana suma bilansowa wzrosła o 25,3%. Po stronie pasywów głównym czynnikiem wzrostu był wyższy poziom bazy depozytowej. Największy przyrost aktywów dotyczył należności od klientów oraz inwestycyjnych aktywów finansowych.

Zysk przed opodatkowaniem Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2007 wzrósł o 30,6% w porównaniu z ubiegłym rokiem. Wzrost ten był spowodowany głównie wzrostem wyniku z przychodów odsetkowych oraz z przychodów prowizyjnych oraz zmniejszeniem odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych.

3 Część szczegółowa raportu

3.1 Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. z 2001 r., nr 152, poz. 1728).

3.3 Metodologia konsolidacji

Zastosowana metodologia konsolidacji została przedstawiona w notce 6 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.4 Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów mniejszości w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałowców mniejszościowych w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

3.5 Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Banku Zachodniego WBK S.A. (lub jednostek zależnych) i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.6 Stosowanie się do norm ostrożnościowych

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

3.7 Wskaźniki istotności przyjęte do badania

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

3.8 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

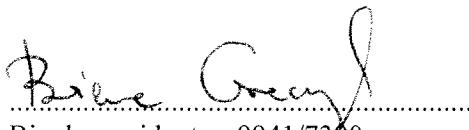
Dane zawarte w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania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

3.9 Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

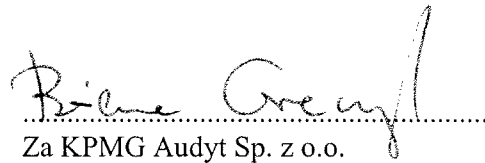
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów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

3.10 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

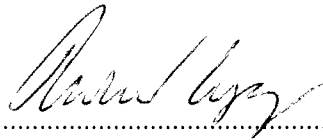
W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2007 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.



Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk

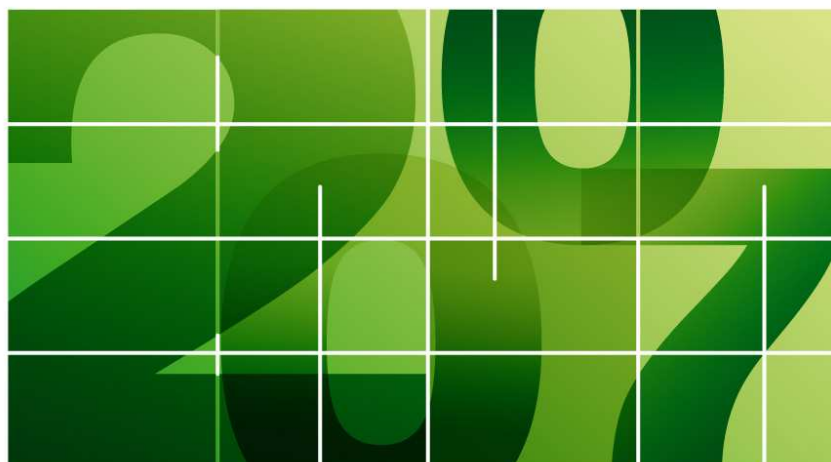


Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk,
Członek Zarządu



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
Grupy Kapitałowej
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. Skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	10
IV.	Sytuacja finansowa w 2007 roku.....	12
	1. Rachunek zysków i strat.....	12
	2. Wielkości bilansowe	17
	3. Podstawowe wskaźniki finansowe	20
	4. Oprocentowanie kredytów i depozytów	20
V.	Rozwój działalności w 2007 roku	21
	1. Główne kierunki rozwoju - przegląd	21
	2. Doskonalenie obsługi klientów	22
	3. Rozwój produktów i usług	24
	4. Rozwój kanałów dystrybucji	33
	5. Rozwój działalności kluczowych spółek zależnych	35
VI.	Perspektywy dalszego rozwoju.....	39
	1. Strategia na lata 2007-2010	39
	2. Przewidywane warunki realizacji wyniku finansowego w 2008 roku.....	42
VII.	Zarządzanie ryzykiem	44
	1. Zarządzanie kapitałem	44
	2. Zarządzanie ryzykiem finansowym	45
	3. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym.....	48
VIII.	Zasoby ludzkie i kultura organizacji	50
	1. Zarządzanie zasobami ludzkimi	50
	2. Kultura organizacji	51
IX.	Ważniejsze wydarzenia i uwarunkowania wewnętrzne	53
	1. Struktura własnościowa kapitału akcyjnego Banku Zachodniego WBK S.A.	53
	2. Organy władzy	53
	3. Zmiany w organizacji zarządzania	56
	4. Nakłady inwestycyjne	56
	5. Nagrody i wyróżnienia.....	57
	6. Pozostałe wydarzenia.....	59
X.	Dodatkowe informacje.....	61
XI.	Oświadczenia Zarządu	64

I. Przegląd działalności w skrócie

W 2007 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęła rekordowy zysk brutto w wysokości 1 391,4 mln zł.

Główne czynniki wzrostu skonsolidowanego zysku:

- ***szybkie tempo rozwoju akcji kredytowej***
- ***znaczny przyrost depozytów***
- ***napływ aktywów do funduszy inwestycyjnych oraz portfeli indywidualnych w I półroczu, w warunkach korzystnej koniunktury giełdowej***
- ***popyt na usługi brokerskie, doradcze i emisyjne***
- ***coraz lepsze efekty działalności na rynku bancassurance***
- ***rosnąca efektywność sprzedaży***

Wyniki finansowe

● **Najważniejsze wielkości finansowe i zmiany w ujęciu rocznym:**

- zysk brutto wyniósł 1 391,4 mln zł i zwiększył się r/r o 30,6%,
- zysk netto wyniósł 954,7 mln zł i zwiększył się r/r o 25,9%,
- wyższa rentowność kapitału własnego (28,2% wobec 23,7% w 2006 roku),
- przyrost dochodów ogółem o 23,9% (w tym wyniku z tytułu prowizji o 29,7%) w oparciu o zrównoważony rozwój biznesu banku i jednostek zależnych,
- poprawa wskaźnika efektywności operacyjnej C/I (spadek z 55,1% do 53,4%) przy kontrolowanym wzroście kosztów związanym z rosnącą skalą biznesu i realizacją projektów rozwojowych,
- dalsza redukcja wskaźnika kredytów niepracujących (z 4,9% do 2,8%), potwierdzająca wysoką jakość zarządzania ryzykiem kredytowym Grupy,
- niskie odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych (3,9 mln zł wobec 28,3 mln zł w 2006 roku) jako efekt trafnych decyzji kredytowych i skutecznych działań windykacyjnych.

Główne czynniki kształtujące wyniki i działalność Grupy Kapitałowej

● **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%), należności leasingowych (+36%), kredytów dla przedsiębiorstw (+32%),
- znaczny przyrost bazy depozytów (+23% r/r),
- rozbudowa bazy aktywów funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych (wzrost o 35% netto r/r) pomimo korekt na rynku giełdowym,
- mocna pozycja Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. na rynku usług brokerskich (wzrost obrotów na rynku akcji o 33% r/r),
- 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 i spółek zależnych 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 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 upłynęły 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 niezminionej 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.

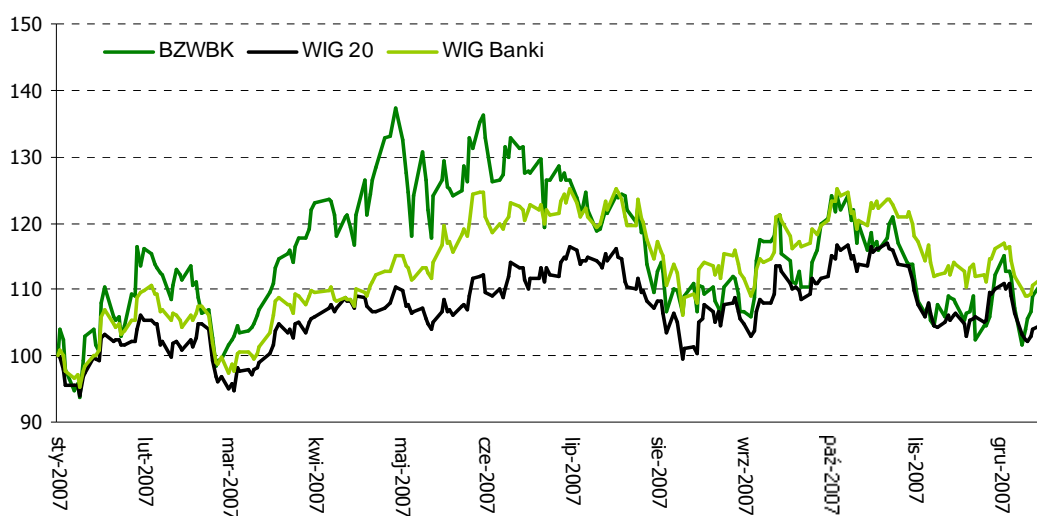
Spółki zależne Banku Zachodniego WBK S.A. - specjalizujące się w leasingu i faktoringu - posiadają wewnętrzne regulacje dotyczące ryzyka kredytowego spójne ze standardami i politykami banku.

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. Skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

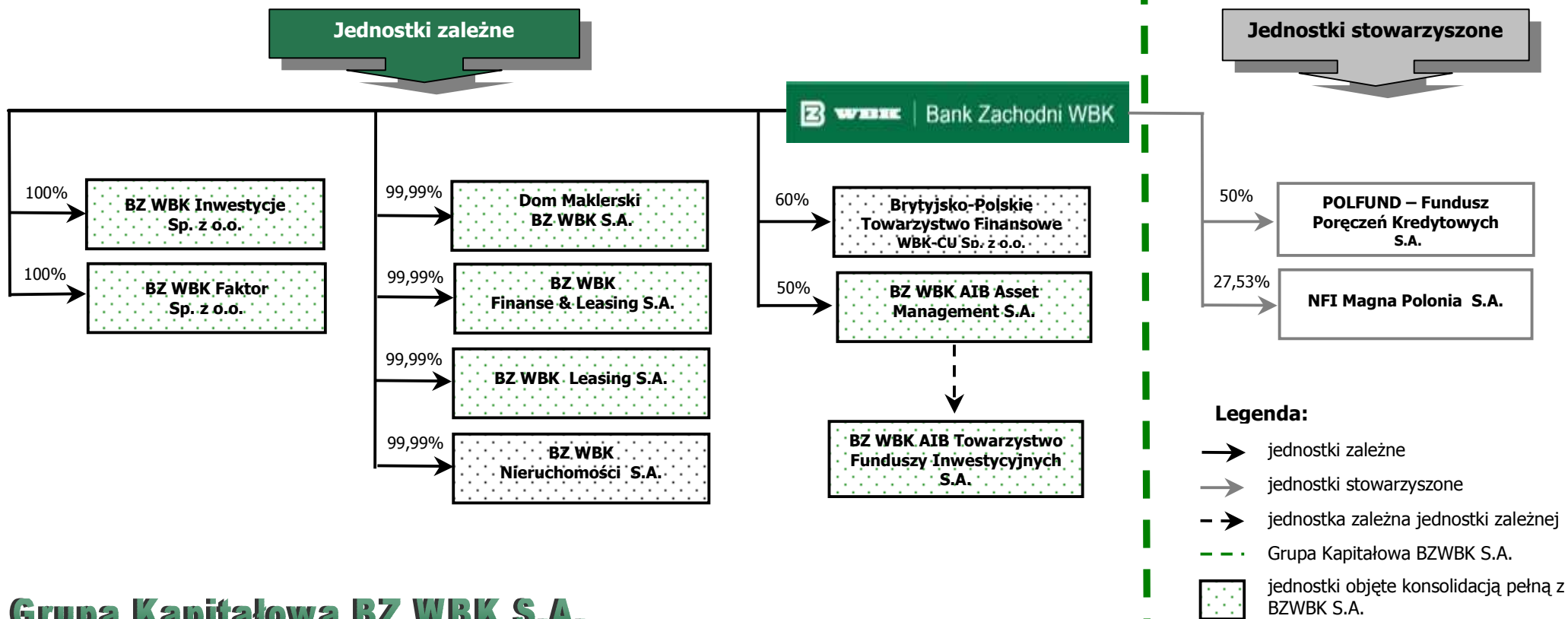
Bank Zachodni WBK S.A. tworzy grupę kapitałową z dziewięcioma jednostkami zależnymi, które podlegają konsolidacji z bankiem metodą pełną. Są to:

- 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 skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2007 roku w porównaniu z rokiem poprzednim.

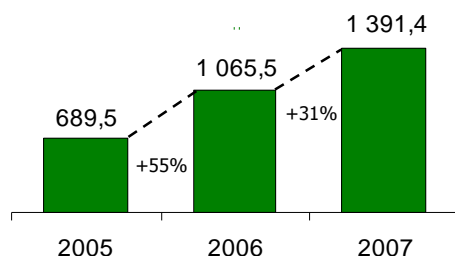
mln zł

Rachunek zysków i strat	2007	2006	Zmiana
Dochody ogółem	2 991,7	2 415,0	+23,9%
Koszty ogółem	(1 596,6)	(1 330,9)	+20,0%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	(3,9)	(28,3)	-86,2%
Zysk brutto*	1 391,4	1 065,5	+30,6%
Podatek dochodowy	(280,7)	(221,3)	+26,8%
Zysk należny udziałowcom mniejszościowym	156,0	86,0	+81,4%
Zysk netto należny udziałowcom BZWBK	954,7	758,2	+25,9%

* zawiera udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności (2007 r. - 0,2 mln zł; 2006 r. - 9,7 mln zł)

W 2007 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk brutto w wysokości 1 391,4 mln zł, osiągając wzrost w stosunku rocznym na poziomie 30,6%. Zysk netto należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 954,7 mln zł i był wyższy o 25,9% r/r. Rezultat ten osiągnięto dzięki bardzo dobrym wynikom banku oraz jednostek zależnych, a zwłaszcza spółek: BZ WBK AIB Asset Management S.A., BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., Dom Maklerski BZ WBK S.A.

Zysk brutto Grupy Kapitałowej BZWBK w latach 2005-2007 (w mln zł)

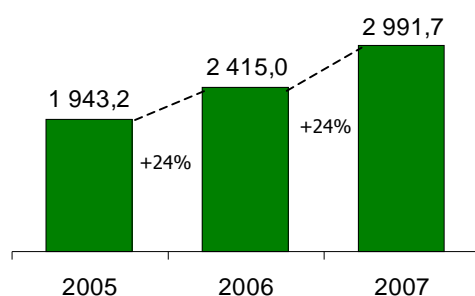


Dochody

W ciągu 2007 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wygenerowała dochód ogółem w wysokości 2 991,7 mln zł, co oznacza wzrost o 23,9% w porównaniu z okresem poprzednim. Poniżej zaprezentowane zostały składowe omawianej wielkości:

Dochody ogółem	2007	2006	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	1 286,7	1 031,7	+24,7%
Wynik z tytułu prowizji	1 545,0	1 191,4	+29,7%
Przychody z tytułu dywidend	64,7	57,3	+12,9%
Wynik handlowy i rewaluacja	67,9	43,4	+56,5%
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	(25,5)	32,0	-
Pozostałe dochody	52,9	59,2	-10,6%
Razem	2 991,7	2 415,0	+23,9%

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



Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek ukształtował się na poziomie 1 286,7 mln zł, podczas gdy w poprzednim roku osiągnął wartość 1 031,7 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 (łączy 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 23,8% 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
Dystrybucja funduszy i zarządzanie aktywami	646,5	391,3	+65,2%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	221,1	225,8	-2,1%
Prowizje walutowe	211,4	188,3	+12,3%
Obszar e-Business i Płatności	193,5	180,4	+7,3%
Prowizje maklerskie	145,0	106,1	+36,7%
Prowizje kredytowe	46,8	44,8	+4,5%
Prowizje ubezpieczeniowe	42,5	20,7	+105,3%
Pozostałe	38,2	34,0	+12,4%
Razem	1 545,0	1 191,4	+29,7%

Wynik z tytułu prowizji osiągnął wartość 1 545 mln zł i zwiększył się o 29,7% r/r w efekcie dalszego rozwoju działalności biznesowej banku i spółek zależnych. Na uwagę zasługują następujące zmiany:

- Dochody netto grupy z tytułu dystrybucji funduszy oraz zarządzania aktywami wykazały rekordowy poziom 646,5 mln zł i były wyższe niż przed rokiem o 65,2% w związku ze znacznym napływem środków do funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz portfeli indywidualnych BZ WBK AIB Asset Management S.A. (wzrost aktywów netto o 6,8 mld r/r).

- Dochody prowizyjne (netto) Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. wzrosły o 36,7% w skali roku i wyniosły 145 mln zł. Na rezultat ten złożyło się szereg czynników, w tym wysokie obroty spółki na giełdowym rynku akcji, obsługa ofert sprzedaży akcji na rynku pierwotnym oraz intensyfikacja działalności w charakterze animatora rynku.
- Coraz ważniejszym źródłem dochodów prowizyjnych staje się linia produktów bancassurance, która w 2007 roku wygenerowała dochody na poziomie 42,5 mln zł, przekraczając dwukrotnie poziom 2006 roku dzięki rosnącej sprzedaży ubezpieczeń do kredytu gotówkowego i hipotecznego oraz uruchomieniu sprzedaży nowego produktu - lokaty inwestycyjnej.
- 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 w 2006 roku), 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 7,3% do poziomu 193,5 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.
- Spadek dochodów prowizyjnych z tytułu obsługi rachunków i obrotu pieniężnego w wysokości 2,1% do 221,1 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 64,7 mln zł - zwiększyły się o 12,9% z powodu wypłaty wyższej dywidendy przez spółki z Grupy Commercial Union wchodzące w skład portfela inwestycji kapitałowych banku. W 2007 roku bank otrzymał z tego źródła dywidendę w łącznej kwocie 60,3 mln zł, natomiast w poprzednim roku 53 mln zł.

Wynik handlowy i rewaluacja

Wartość wyniku handlowego i rewaluacji wzrosła o 56,5% do kwoty 67,9 mln zł za sprawą wyższych dochodów zrealizowanych przez bank na transakcjach pochodnymi instrumentami finansowymi oraz przez Dom Maklerski BZ WBK S.A. w ramach działalności animatora rynku. W pozycji tej uwzględniono ponadto dochody z tytułu transakcji walutowych na rynku międzybankowym oraz pozostałe dochody z handlowych transakcji walutowych (24,9 mln zł w 2007 roku i 19,8 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 25,5 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.

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych zawiera również zysk zrealizowany w obu porównywanych okresach na sprzedaży akcji spółki TIM S.A. z portfela inwestycyjnego spółki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. W 2007 roku sprzedaż akcji TIM S.A. przyniosła zysk w wysokości 3,3 mln zł, podczas gdy rok wcześniej 22,6 mln zł.

W omawianej pozycji ujęto też wynik z rachunkowości zabezpieczeń, który wykazuje negatywną zmianę wartości na poziomie 3,2 mln zł w stosunku rocznym. Przed zmianą prezentacji, stanowił on odrębną linię rachunku zysków i strat.

Utrata wartości należności

Obciążenie rachunku zysków i strat z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych wyniosło 3,9 mln zł i było niższe niż w poprzednim roku o 86,2%. Niski poziom odpisów 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 (+35,9%), wykazane saldo odpisów aktualizacyjnych potwierdza efektywność funkcjonującego w grupie 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 65,3%. Rok wcześniej analogiczne wskaźniki kształtowały się na poziomie odpowiednio: 4,9% i 60,7%.

Koszty

Wysoki wzrost dochodów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., przy racjonalnym i kontrolowanym wzroście kosztów, spowodował spadek wskaźnika C/I (relacja kosztów do dochodów) do poziomu 53,4% z 55,1% 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 trakcie realizacji licznych inicjatyw rozwojowych. Całkowite koszty Grupy Kapitałowej zamknęły się kwotą 1 596,6 mln zł i były wyższe niż w 2006 roku o 20%. Najważniejsze składowe kosztów kształtowały się następująco:

mln zł

Koszty ogółem	2007	2006	Zmiana
Koszty pracownicze i koszty działania	(1 424,7)	(1 130,9)	+26,0%
Amortyzacja	(134,6)	(158,8)	-15,2%
Pozostałe koszty operacyjne	(37,3)	(41,2)	-9,5%
Razem	1 596,6	1 330,9	+20,0%

Koszty pracownicze i koszty działania

Wygenerowane przez grupę kapitałową koszty pracownicze oraz koszty działania w wysokości 1 424,7 mln zł przekroczyły poziom porównywalnego okresu o 26% pod wpływem dynamicznego rozwoju działalności operacyjnej banku i jednostek zależnych oraz realizowanych projektów strategicznych.

• Koszty pracownicze

Koszty pracownicze wzrosły w skali roku o 23,3% i na koniec grudnia wyniosły 842,8 mln zł. Skalę wzrostu zdeterminowało kilka przyczyn, w tym wzrost zatrudnienia w związku z rozwojem biznesu (+1 131 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 grupy kapitałowej zwiększyły się o 30,1% r/r i wyniosły 581,9 mln zł. Do powstania tej zmiany najmocniej przyczyniły się intensywne przedsięwzięcia promocyjne wspierające sprzedaż produktów strategicznych grupy (m.in. funduszy inwestycyjnych Arka BZ WBK, 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 znaczne koszty renowacji budynków i pomieszczeń oraz wyposażenia jednostek operacyjnych. Wzrosły ponadto koszty usług konsultacyjnych z uwagi na dużą liczbę specjalistycznych projektów, które wymagają wiedzy eksperckiej. Podejmowane przez grupę 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 134,6 mln zł i była niższa o 15,2% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku w związku z optymalizacją bazy środków trwałych.

2. Wielkości bilansowe

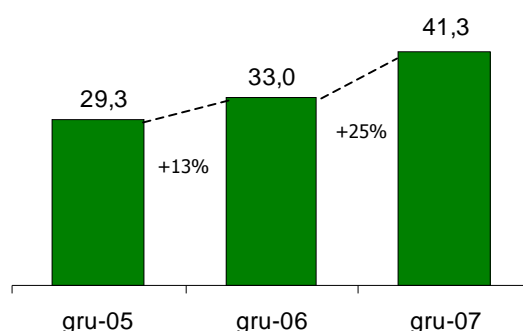
Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanego bilansu Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na koniec grudnia 2007 roku w porównaniu ze stanem sprzed 12 miesięcy.

mln zł

Wielkości bilansowe	31-12-2007	Struktura bilansu 31-12-2007	31-12-2006	Struktura bilansu 31-12-2006	Zmiana
Suma bilansowa	41 332,1	100%	32 992,2	100%	+25,3%
Składniki aktywów					
Należności od klientów*	23 949,7	57,94%	17 620,1	53,41%	+35,9%
Inwestycyjne aktywa finansowe	9 763,7	23,62%	8 021,3	24,31%	+21,7%
Należności od banków	2 576,9	6,23%	3 154,5	9,56%	-18,3%
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	2 206,3	5,34%	1 534,5	4,65%	+43,8%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 258,3	3,04%	1 104,6	3,35%	+13,9%
Pozostałe aktywa	1 577,2	3,83%	1 557,2	4,72%	+1,3%
Składniki pasywów					
Zobowiązania wobec klientów	29 765,7	72,02%	24 222,1	73,42%	+22,9%
Zobowiązania wobec banków	4 483,5	10,85%	2 608,4	7,91%	+71,9%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	996,9	2,41%	228,4	0,69%	+336,5%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	353,0	0,85%	646,3	1,96%	-45,4%
Pozostałe pasywa	1 156,3	2,80%	1 210,3	3,66%	-4,5%
Kapitały razem	4 576,7	11,07%	4 076,7	12,36%	+12,3%

* 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 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 41 332,1 mln zł i była wyższa niż przed rokiem o 25,3%. Bilans Grupy, a także jego strukturę kształtuje bilans banku, którego udział w całości skonsolidowanej sumy bilansowej stanowi 94,8%.

Głównym motorem wzrostu aktywów w ciągu 12 minionych miesięcy były należności od klientów (+35,9% r/r), rosnące pod wpływem dynamicznej akcji kredytowej. Tendencję wzrostową wykazywały również inwestycyjne aktywa finansowe (+21,7% r/r), których przyrost jest efektem decyzji podejmowanych w ramach zarządzania strukturalnym ryzykiem bilansu Grupy. Wzrosły ponadto gotówka i operacje z bankiem centralnym (+43,8%) oraz aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (+13,9%) z towarzyszącym spadkiem należności od banków (-18,3%).

Po stronie pasywów, Grupa Kapitałowa wykazała znaczny wzrost środków pozyskanych od klientów (+22,9% r/r) oraz banków (+71,9% r/r), a także wyższy poziom zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (+336,5%) przy jednoczesnym spadku zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (-45,4% r/r).

Portfel kredytowy

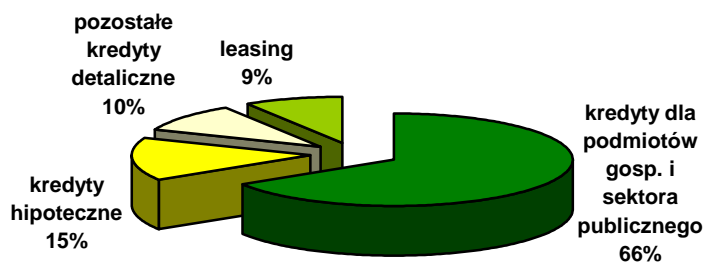
Na koniec grudnia 2007 roku należności netto od klientów wyniosły 23 949,7 mln zł i przekroczyły stan sprzed 12 miesięcy o 35,9% (+7,5% w ujęciu kwartalnym) w wyniku wzrostu głównych portfeli kredytowych grupy: kredytów dla podmiotów gospodarczych, kredytów dla ludności oraz należności leasingowych. Wartość brutto należności od klientów to 24 534,7 mln zł wobec 18 266,4 mln zł na koniec grudnia 2006 roku.

Należności od podmiotów instytucjonalnych (podmioty gospodarcze i sektor publiczny) wyniosły 16 104,7 mln zł, w tym portfel należności od podmiotów gospodarczych osiągnął wartość 15 945,3 mln zł i był wyższy o 32% w stosunku rocznym. Wzrost ten odzwierciedla wyższy popyt przedsiębiorstw na kredyty finansujące inwestycje, zapasy i kapitał obrotowy w warunkach szybkiego wzrostu gospodarczego. Znaczny wpływ na dynamizację akcji kredytowej miały przedsiębiorstwa korporacyjne realizujące długoterminowe projekty inwestycyjne, głównie na rynku nieruchomości. Portfel kredytów na nieruchomości dochodowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. rozwijał się w tempie 64,9% r/r, powiększając rozmiary do 6 800,7 mln zł.

W ciągu 12 miesięcy portfel należności od klientów indywidualnych zwiększył wartość o 44,1% do 6 109,7 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.

Portfel leasingowy wzrósł w ciągu roku o 35,7% do kwoty 2 313,8 mln zł pod wpływem wysokich wyników sprzedaży leasingowych spółek zależnych (BZ WBK Leasing S.A. i BZ WBK Finanse & Leasing S.A.) w dwóch głównych kategoriach przedmiotowych, tj. środki transportu oraz maszyny i urządzenia.

Struktura należności Grupy Kapitałowej BZWBK



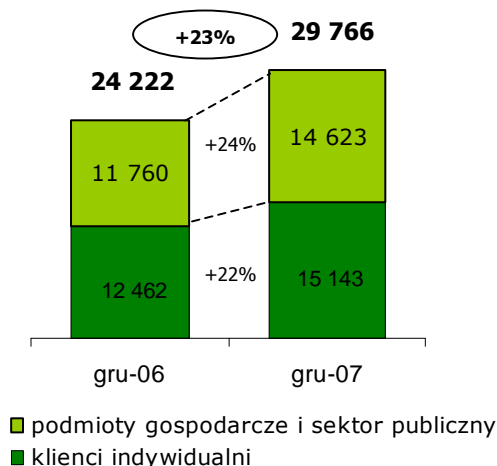
Jakość portfela kredytowego grupy uległa w ciągu roku dalszej poprawie, co potwierdza zmniejszający się wskaźnik kredytów niepracujących tj. 2,8% wobec 4,9% na koniec grudnia 2006 roku.

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. przestrzega norm wynikających z Ustawy Prawo bankowe, określających wielkości koncentracji wierzycelności 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. 24% portfela odnotowano w branży „obsługa nieruchomości”.

Baza depozytowa

Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 72% sumy bilansowej. Na koniec grudnia 2007 roku osiągnęły one wartość 29 765,7 mln zł i przekroczyły poziom sprzed 12 miesięcy o 22,9% (+12,8% 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 14 021,2 mln zł i przewyższyła stan zarejestrowany na koniec grudnia 2006 roku o 72,7%. 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.

Baza depozytów terminowych (włącznie z depozytami jednodniowymi) wyniosła 15 310,2 mln zł i utrzymała się na poziomie zbliżonym do osiągniętego pod koniec 2006 roku, w tym salda przechowywane przez podmioty instytucjonalne wzrosły o 19,5% 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 także najchętniej sięgali po depozyty krótkoterminowe, a zwłaszcza 1-miesięczną Lokatę24.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Na koniec grudnia 2007 roku wartość zobowiązań grupy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wyniosła 353 mln zł, co oznacza spadek w stosunku rocznym o 45,4%. Zmniejszenie portfela obligacji własnych jest efektem wykupienia przez spółki leasingowe - w wyznaczonym terminie - walorów o wartości nominalnej 339 mln zł.

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wybrane wskaźniki finansowe	2007	2006
Koszty/dochody	53,4%	55,1%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	43,0%	42,7%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	51,6%	49,3%
Depozyty klientowskie / pasywa ogółem	72,0%	73,4%
Kredyty klientowskie / aktywa ogółem	57,9%	53,4%
Wskaźnik kredytów niepracujących	2,8%	4,9%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	65,3%	60,7%
ROE* (zwrot z kapitału)	28,2%	23,7%
ROA** (zwrot z aktywów)	2,6%	2,4%
Współczynnik wypłacalności	13,27%	15,47%
Zysk na akcję (rozwodniony) w zł	13,06	10,38
Wartość księgowa na jedną akcję w zł ***	62,73	55,88

W obliczeniach wykorzystano:

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

** zysk netto przypadający na udziałowców Banku Zachodniego WBK S.A. 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 Grupę Kapitałową Banku Zachodniego 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 Grupy Kapitałowej 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 potencjale 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 Grupy BZ WBK przy pomocy zróżnicowanych narzędzi promocyjno-sprzedażowych:

- kampanie reklamowe (fundusze inwestycyjne Arka BZ WBK, kredyt gotówkowy, kredyt mieszkaniowy, Konto<30, konto walutowe, Konto oszczędnościowe, etc.),
- promocje cenowe i akcje cross-sellingowe.

● Realizacja strategii rozwoju sieci sprzedaży w celu zwiększenia udziału Grupy BZWBK w rynku:

- otwarcie 34 nowych oddziałów (ponad 20 kolejnych oddziałów gotowych do uruchomienia na początku 2008 roku),
- uruchomienie 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 proaktywne 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. Równolegle 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 ujednoczony 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.

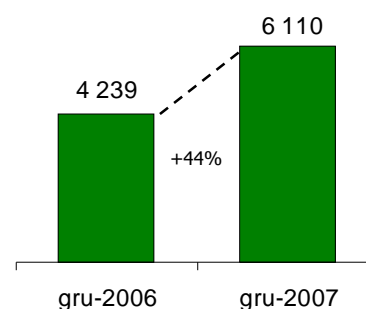
3. Rozwój produktów i usług

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.

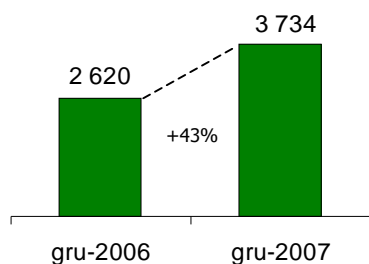
Kredyty dla ludności (mln zł)



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

Kredyty hipoteczne (mln zł)



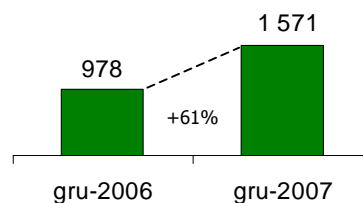
pilotaż narzędzia umożliwiającego automatyczne przetwarzanie wniosków i przekazanie wnioskodawcy wiążącej decyzji wstępnej w ciągu 15 minut od wprowadzenia danych do systemu.

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 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: atrakcyjne 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”.

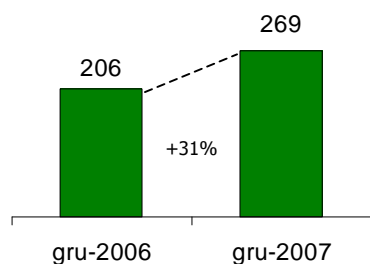
Kredyty gotówkowe (mln zł)



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.

Karty kredytowe (tys. sztuk)



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 kredytowych w punktach handlowo-usługowych. Ponadto, wdrożono 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 Konto24 Prestiż. W kampanii Konto<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 Konto24 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 Konto24 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

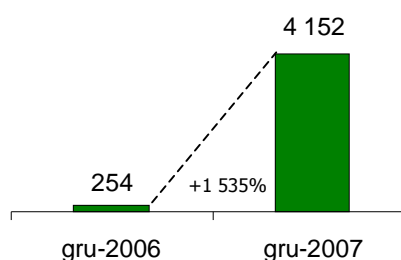
Bank Zachodni WBK S.A. kieruje swoje produkty oszczędnościowo-inwestycyjne zarówno do klienta masowego jak i wybranych grup docelowych, uwzględniając różnorodne możliwości inwestycyjne klientów, ich preferencje, oczekiwania w zakresie stopy zwrotu, tolerancję na ryzyko i warunki rynkowe.

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. Obserwowany od I półrocza stopniowy wzrost zainteresowania produktem to efekt udostępnienia konta przez internet (serwis

Środki zgromadzone na kontach oszczędnościowych (mln zł)



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.

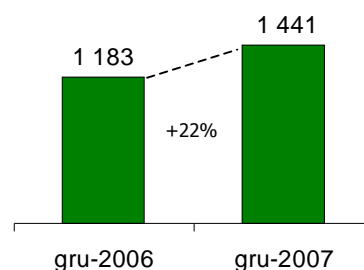
Nowe funkcjonalności i działania marketingowe

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.

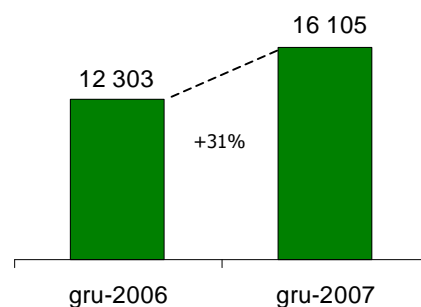
W 2008 roku - w oparciu o umowy zawarte między Aviva International Insurance Ltd. i Bankiem Zachodnim WBK S.A. - utworzone zostaną dwa towarzystwa ubezpieczeniowe, które będą oferować swoje produkty (ubezpieczenia majątkowe i ubezpieczenia na życie) klientom banku.

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 przedmiotem są nieruchomości dochodowe, wyróżniając: inwestycje

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



* bez należności leasingowych

mieszkańciami, 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. prowadzą działalność w oparciu o przyjęty w banku model CRM (Zarządzania Relacjami z Klientami), w ramach którego wyznaczony dla danego klienta opiekun nadzoruje jego proces kredytowy oraz 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 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 kraju. 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 umożliwiła 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 (+ 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. Visę 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.

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 udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (schemat str. 11) oraz udziały 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 Grupy. 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 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 80% 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

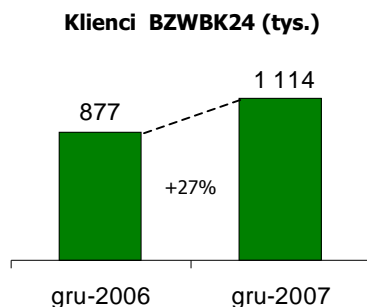
W 2007 roku nastąpił dynamiczny rozwój funkcjonalności usług bankowości elektronicznej w ramach systemu transakcyjnego BZWBK24.

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 zleczanych 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.

5. Rozwój działalności kluczowych spółek zależnych

BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Utrzymująca się od dłuższego czasu wysoka dynamika wzrostu rynku funduszy inwestycyjnych, wytraciła tempo w drugiej części 2007 roku pod wpływem serii przecen na giełdowym rynku akcji. Niemniej jednak, w skali 12 miesięcy wartość środków powierzonych krajowym funduszom inwestycyjnym wzrosła o 37%.

Fundusze inwestycyjne zarządzane przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. rozwijały się w tym okresie w tempie zbliżonym do wzrostu rynku. Zgromadzone przez nie aktywa zwiększyły wartość o 32% i na koniec grudnia 2007 roku wyniosły 22 626,3 mln zł. Rezultat ten zapewnił spółce udział w rynku na poziomie 16,8% oraz drugą pozycję w kraju.

Spółród funduszy z rodziny Arka największy wpływ aktywów zarejestrował fundusz Arka BZ WBK Zrównoważony FIO (1,5 mld zł netto), który z końcem roku osiągnął wartość 7 050,1 mln zł. Pod

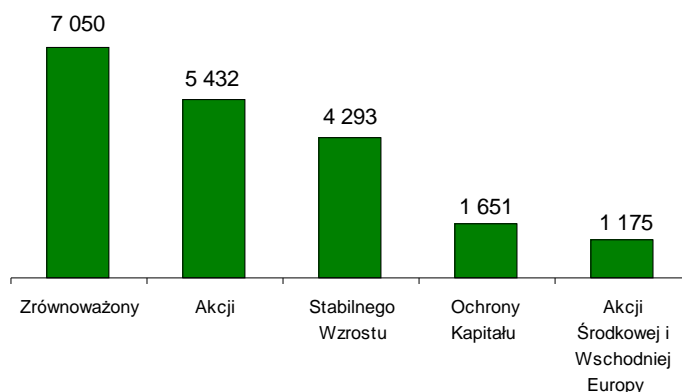
względem dynamiki wzrostu najlepszy wynik uzyskał fundusz Arka BZ WBK Funduszy Akcji Zagranicznych FIO, zwiększając aktywa o 118%. Wśród najszybciej rosnących funduszy znalazł się również Arka BZ WBK Akcji FIO, który osiągnął wzrost w wysokości 31% i zamknął rok z aktywami o wartości 5 432,5 mln zł. Godny uwagi przyrost aktywów odnotował ponadto fundusz Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIO. Dzięki atrakcyjnej strategii inwestycyjnej, wysokim stopom zwrotu oraz skutecznej kampanii reklamowej, w ciągu jednego roku funkcjonowania osiągnął on wartość 1 175,2 mln zł. BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. uruchomiło sprzedaż funduszu Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy w kwietniu 2007 roku z myślą o wykorzystaniu potencjału wzrostu tkwiącego w akcjach spółek z krajów włączonych w ostatnich latach do Unii Europejskiej lub aspirujących do członkostwa w tych strukturach.

W IV kwartale 2007 roku utworzone zostały dwa nowe fundusze sektorowe, tj. Arka BZ WBK Rozwoju Nowej Europy FIO inwestujący w firmy Europy Środkowo-Wschodniej związane z rozwojem szeroko pojętej infrastruktury oraz Arka BZ WBK Energii FIO inwestujący w spółki z całego świata związane z branżą energetyczną. Pierwszy z nich wprowadzono do sprzedaży jeszcze w 2007 roku, natomiast kolejny przygotowano do szerokiej dystrybucji z początkiem 2008 roku.

W dniu 19 grudnia 2007 roku przeprowadzono wykup od inwestorów certyfikatów funduszu zamkniętego Arka Global Index 2007 FIZ. Cena wykupu wynosiła 154,33 zł, co oznacza co najmniej 54,3% zysku dla tych posiadaczy certyfikatów funduszu, którzy nabyli je w czasie publicznej subskrypcji. Od 29 grudnia 2007 roku rozpoczęła się likwidacja funduszu.

Fundusze Zarządzane przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. znajdują się od lat w krajowej czołówce pod względem osiąganych wyników inwestycyjnych. Potwierdzają to liczne nagrody oraz pierwsze miejsca w prestiżowych rankingach (dalsze informacje w rozdziale IX, w części „Nagrody i wyróżnienia”).

Największe fundusze inwestycyjne Arka BZ WBK na 31-12-2007 (mln zł)



BZ WBK AIB Asset Management S.A.

Wysokie zainteresowanie klientów inwestycjami giełdowymi miało pozytywny wpływ na sprzedaż indywidualnych portfeli oferowanych przez spółkę BZ WBK AIB Asset Management S.A., powodując wzrost ich wartości o 1 353,3 mln zł w stosunku rocznym (do 3 660 mln zł). Największe rozmiary osiągnęły portfele akcyjne i zrównoważone, które wzrosły w skali roku odpowiednio o 76% i 39% r/r.

Na koniec grudnia 2007 roku wartość aktywów pod zarządzaniem BZ WBK AIB Asset Management S.A., łącznie z funduszami inwestycyjnymi BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., wzrosła w porównaniu z końcem grudnia ubiegłego roku o 35% do poziomu 26 286,3 mln zł.

Dom Maklerski BZ WBK S.A.

Pomimo tendencji spadkowych powstałych na rynku akcji w drugiej połowie roku, 2007 rok był bardzo udanym okresem dla Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych (GPW) ze względu na rekordowe obroty akcjami i instrumentami pochodnymi, wzrost wartości ofert pierwotnych (IPO) oraz uruchomienie alternatywnego rynku NewConnect.

Dzięki sprzyjającej koniunkturze giełdowej (zwłaszcza w pierwszych dwóch kwartałach 2007 roku) oraz wysokiej jakości oferowanego klientom serwisu, Dom Maklerski BZ WBK S.A. odnotował najwyższe w swej dotychczasowej historii obroty z tytułu akcji. Ich wartość przekroczyła poziom 2006 roku o 33% i wyniosła 50 288,5 mln zł, przekładając się na udział w rynku na poziomie 10,9%. Rezultat ten zapewnił spółce drugą pozycję na giełdowym rynku akcji. Biorąc jednak pod uwagę łączne obroty z tytułu instrumentów kasowych (rynek akcji i obligacji) dokonane we wszystkich systemach notowań GPW, Dom Maklerski BZ WBK S.A. objął po raz pierwszy pozycję lidera z udziałem 10,8%.

Na rynku kontraktów terminowych, który jest drugim co do ważności rynkiem giełdowym w Polsce, Dom Maklerski BZ WBK S.A. pośredniczył w zawarciu 2 021,1 tys. kontraktów. Jest to ilość wyższa o 34% w porównaniu z 2006 rokiem, niemniej oznacza spadek udziału w rynku z 11,9% do 10,9%.

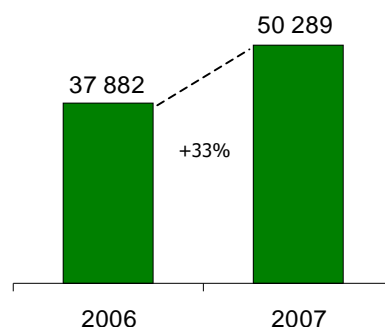
W tym samym czasie Dom Maklerski BZ WBK S.A. zwiększył swój udział w rynku kontraktów terminowych w ramach funkcji animatora rynku. Wzrosła łączna wartość obrotów generowanych przez spółkę jako animatora, plasując ją na czwartej pozycji w kraju na rynku akcji oraz szóstej na rynku kontraktów terminowych, i przyczyniając się do istotnego zwiększenia dochodów.

W 2007 roku Dom Maklerski BZ WBK S.A. przeprowadził kolejne oferty sprzedaży akcji spółek na rynku pierwotnym. Przedmiotem emisji były akcje następujących podmiotów: PBG S.A., Koelner S.A. i Radpol S.A.

Spółka w dalszym ciągu dominuje na polskim rynku podmiotów maklerskich pod względem ilości użytkowników systemu internetowego (Inwestor online). Ich liczba wzrosła o 41% w stosunku rocznym i na koniec grudnia 2007 roku wyniosła 50,2 tys. Poprawił się ponadto wskaźnik migracji transakcji klientów indywidualnych do kanału internetowego (wzrost z 86% do 95% na rynku kontraktów terminowych oraz z 74% na 79% na rynku akcji). Ponadto, pod koniec 2007 roku spółka uruchomiła pierwszy w Polsce serwis transakcyjny na urządzenia mobilne (Inwestor mobile).

Dzięki wysokim wpływom z prowizji brokerskiej, rynku pierwotnego, działalności animatora oraz przychodom z pozostałych obszarów działalności, Dom Maklerski BZ WBK S.A. wygenerował najwyższe w swej historii wyniki finansowe.

Obroty DM BZWBK na rynku akcji (mln zł)



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

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

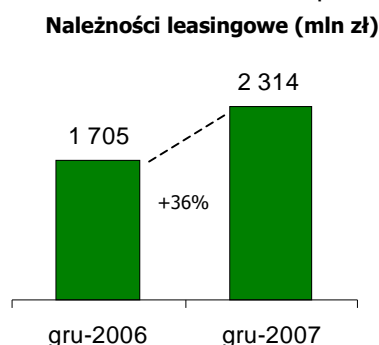
Każda z wyżej wymienionych spółek specjalizuje się w finansowaniu odrębnych kategorii przedmiotowych. BZ WBK Finanse & Leasing S.A. koncentruje się na leasingu maszyn i urządzeń, nieruchomości, komputerów i sprzętu biurowego dla przedsiębiorstw. Posiada też ofertę specjalną dla wybranych grup zawodowych.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

W 2007 roku obie spółki skoncentrowały się na realizacji projektów mających na celu zwiększenie dostępności produktów leasingowych. Zmodyfikowano politykę regulującą zasady finansowania klientów, w tym warunki wstępne kwalifikujące do ubiegania się o leasing oraz maksymalny poziom zaangażowania. Klientom zainteresowanym pożyczką samochodową, stworzono możliwość uzyskania finansowania na zakup używanego samochodu od osoby fizycznej (wcześniej akceptowano tylko autoryzowanych dealerów i komisji samochodowe). Uatrakcyjniono propozycję dla rolników ubiegających się o dofinansowanie inwestycji, zwiększając zakres finansowania maszyn rolniczych oraz

ograniczając wymogi dokumentowe. Do oferty produktowej włączono nowe pozycje, takie jak leasing nieruchomości i kolejne produkty ubezpieczeniowe. Spółki poświęciły też dużo uwagi rozbudowie zewnętrznych kanałów dystrybucji, czyli sieci doradców leasingowych odpowiedzialnych za współpracę z dostawcami środków trwałych.

W 2007 roku ww. spółki oddały w leasing aktywa netto w wysokości 1 757,5 mln zł, tj. o 47% więcej niż w roku poprzednim. Głównym motorem wzrostu sprzedaży był leasing samochodów (+52%), którego wysoka dynamika związana jest z poprawą sytuacji na rynku motoryzacyjnym oraz zmianą parametrów oferty leasingowej. W dobrym tempie rozwijał się też leasing maszyn i urządzeń (+30%), co oprócz sprzyjających czynników zewnętrznych (koniunktura gospodarcza, rozwój inwestycji) jest efektem rozwoju jakości usług oferowanych przez BZ WBK Finanse & Leasing S.A.

W 2007 roku spółka BZ WBK Finanse & Leasing S.A. uplasowała trzy serie obligacji o łącznej wartości nominalnej 56,8 mln zł, kontynuując publiczny program emisji. Dwie pierwsze serie obligacji to papiery kuponowe, na okaziciela, oprocentowane według stopy stałej, o jednostkowej wartości 100 zł i dwuletnim terminie zapadalności. Trzecia emisja różni się od pozostałych wyłącznie zmiennością podstawy oprocentowania (WIBOR 6M). Ponadto, w dniu 21 listopada spółki zawarły umowy kredytowe z bankiem AIB plc na okres czterech lat. BZ WBK Leasing S.A. zaciągnęła kredyt w wysokości 130 mln EUR, natomiast BZ WBK Finanse & Leasing w wysokości 70 mln EUR. Pozyskane środki zostały przeznaczone na finansowanie rozwijającej się działalności podstawowej obu spółek.



Według stanu na 31 grudnia 2007 roku wartość wszystkich zobowiązań kredytowych spółek wobec instytucji finansowych spoza Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK wyniosła 1,2 mld zł. Kredyty te zostaną spłacone w okresie od 2009 do 2013 roku.

BZ WBK Faktor Sp. z o.o.

Spółka BZ WBK Faktor Sp. z o.o. świadczy usługi faktoringu z regresem i bez regresu oraz faktoringu eksportowego. W minionym roku ofertę dostępnych produktów poszerzono o faktoring odwrotny czyli finansowanie zobowiązań klienta z tytułu dostaw towarów i usług. Spółka zintensyfikowała współpracę z siecią oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A., kontynuowała program szkolenia zatrudnionych tu doradców oraz wspólne z bankiem realizowała akcje sprzedażowe.

W 2007 roku łączna wartość osiągniętych przez spółkę obrotów wyniosła 1 179 mln zł i była wyższa o 50% r/r dzięki pozyskaniu nowych klientów oraz wyższej aktywności dotychczasowych. Pod względem wielkości obrotów faktoringowych, podmiot uplasował się na 5 miejscu w kraju z udziałem w rynku w wysokości 6,3%.

BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

W 2007 roku spółka BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. kontynuowała działalność w zakresie zarządzania portfelem inwestycji kapitałowych. W lutym 2007 roku podmiot ten zbył na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie 115 tys. akcji TIM S.A., osiągając wynik na sprzedaży w wysokości 3,3 mln zł. Zgodnie z umową zawartą z BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w listopadzie 2003 roku, w dniu 19 grudnia 2007 roku spółka BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. skupiła w ramach transakcji odkupu 264 tys. certyfikatów Arka Global Index 2007 FIZ za kwotę 40,8 mln zł.

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 roku 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 wkrótce 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). Komitet ALCO koordynuje też decyzje dotyczące wielkości kapitałów i funduszy spółek zależnych.

Główną miarą wykorzystywaną w procesie zarządzania kapitałem jest współczynnik wypłacalności. Zgodnie z obowiązującym Prawem bankowym, zarówno Bank Zachodni WBK S.A. jak i Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. zobowiązane są do utrzymywania współczynnika wypłacalności na poziomie nie niższym niż 8%. Zgodnie z przyjętą polityką, minimalnym poziomem wysokości współczynnika wypłacalności jest 10% (dla banku i grupy kapitałowej).

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%

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.:

w mln zł

	31-12-2007	31-12-2006
Ogółem wymóg kapitałowy	2 278,7	1 771,7
Fundusze własne	3 780,7	3 427,0
Współczynnik wypłacalności	13,27%	15,47%

Jednym z głównych czynników, które wpłynęły na obniżenie współczynnika wypłacalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., jest wzrost poziomu skonsolidowanych aktywów ważonych ryzykiem o 28,3% r/r, spowodowany szybkim wzrostem akcji kredytowej (+ 35,9% r/r).

Na koniec 2007 roku łączne zasoby kapitałowe Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 4 576,7 mln zł i były wyższe o 500 mln zł w porównaniu do stanu z końca poprzedniego roku. Fundusze własne Grupy – liczone zgodnie ze zmienionymi w marcu 2007 roku Uchwałami Komisji Nadzoru Bankowego – wzrosły o 353,7 mln zł do poziomu 3 780,7 mln zł.

Skala zmiany funduszy własnych Grupy 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 Powszechnie 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 groźących 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 i jego grupy kapitałowej.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym

Podstawowym celem prowadzonej przez bank polityki w obszarze ryzyka rynkowego jest ograniczenie wpływu zmienności stóp procentowych i kursów walutowych na rentowność i wartość rynkową banku, podwyższanie dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka oraz zapewnienie płynności banku.

Praktyka Banku Zachodniego WBK S.A. w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym jest zgodna z następującymi zasadami:

- Zarząd, na bazie rekomendacji Komitetu ALCO, zatwierdza strategię i politykę zarządzania ryzykiem rynkowym, a także limity stanowiące maksymalny dopuszczalny poziom ekspozycji na poszczególne rodzaje tego ryzyka.
- Wykwalifikowany personel - przy pomocy odpowiednich systemów i mechanizmów kontrolnych - zarządza ryzykiem rynkowym. Ryzyko stopy procentowej, walutowe i płynności scentralizowane jest w Pionie Skarbu Banku Zachodniego WBK S.A.
- Pomiar, monitorowanie poziomu i zgodności z limitami ryzyka rynkowego przeprowadza wykwalifikowana kadra, niezależna od jednostki zarządzającej i generującej ryzyko. Poziomy ekspozycji na ryzyko rynkowe podlegają regularnym przeglądom na posiedzeniach Komitetu ALCO.
- Limity ryzyka podlegają okresowym przeglądom w celu dostosowania ich do strategii i bieżących celów banku.
- Specjalnie utworzony portfel dłużnych papierów wartościowych o wysokim ratingu generuje stabilny strumień dochodów, ograniczając strukturalne ryzyko bilansu związane z występowaniem pasywów niewrażliwych na zmiany stóp procentowych. Zgodnie z polityką zatwierdzoną przez zarząd, wszelkie decyzje dotyczące wartości i struktury powyższego portfela podejmowane są przez Komitet ALCO.

Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami na bieżąco identyfikuje oraz transferuje ryzyko rynkowe wynikające z działalności detalicznej i komercyjnej do Pionu Skarbu. Ten z kolei dokonuje transakcji (m.in. na rynku międzybankowym, papierach wartościowych, transakcjach pochodnych) w celu utrzymania ryzyka na akceptowalnym poziomie.

Do monitorowania ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego, bank wykorzystuje metodologię wartości zagrożonej (VaR - Value at Risk) - branżowy standard pomiaru ryzyka stopy procentowej i kursu walutowego. Polega ona na zastosowaniu procesu statystycznego w celu określenia prawdopodobnej maksymalnej straty (PMS), wartości ekonomicznej transakcji lub portfela transakcji w wyniku wystąpienia niekorzystnej zmiany parametrów rynkowych. Bank stosuje metodologię VaR zarówno w odniesieniu do portfela handlowego, jak i bankowego. Zgodnie z polityką banku, ryzyko stopy procentowej mierzone jako PMS nie może przekroczyć 8,25% wartości funduszy własnych, natomiast PMS związana z ryzykiem kursowym nie może przekroczyć 0,5% wartości funduszy własnych.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Komitet ALCO sprawuje ogólny nadzór nad ryzykiem płynności w imieniu Zarządu. Rekomenduje też Zarządowi odpowiednie strategie działania oraz polityki w ramach strategicznego zarządzania płynnością.

Przyjęta przez bank polityka płynności ma na celu zapewnienie pokrycia przewidywanych wpływów środków przez przewidywane wpływy i/lub sprzedaż aktywów płynnych (głównie papierów dłużnych) w momencie wystąpienia wyjątkowych lub trudnych sytuacji, wynikających z działania czynników wewnętrznych (np. nagły wzrost wartości uruchamianych kredytów w ramach 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 zostanie 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 - Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego 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 Grupę, w tym czynności realizowanych przez podmioty zewnętrzne w ramach outsourcingu oraz wykonywanych we współpracy ze stronami trzecimi. Każda jednostka organizacyjna w Grupie ponosi pełną odpowiedzialność za identyfikację i zarządzanie ryzykiem operacyjnym w zakresie swojej działalności. Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest minimalizacja prawdopodobieństwa wystąpienia 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 Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Wskaźniki te pełnią rolę sygnałów wczesnego ostrzegania przed pojawiającymi się zagrożeniami i stratami operacyjnymi.

- Plany utrzymania ciągłości biznesowej (BCM)

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

- Okresowa sprawozdawczość dla Zarządu i Rady Nadzorczej banku

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

- Ubezpieczenie

Bank posiada m.in. polisy ubezpieczenia ryzyk bankowych, przestępstw elektronicznych, odpowiedzialności cywilnej zawodowej 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 Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wynosiło 9 086 etatów, tj. o 1 131 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 Grupy Kapitałowej 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 obecnym pracodawcą.

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 „Po pierwsze klient”, 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 Grupę Kapitałową Banku Zachodniego WBK S.A. w 2007 roku wyniosły 143,6 mln zł i były wyższe niż w tym samym okresie poprzedniego roku o 61%. 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. oraz jednostki zależne wchodzące w skład jego grupy kapitałowej uhonorowano wieloma nagrodami. Najważniejsze z nich zostały omówione poniżej.

Nagrody dla Banku Zachodniego WBK S.A.

Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał:

- 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 „Dobroczynicy 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”.

Nagrody dla jednostek zależnych

Spółka **BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

- zdobyła po raz czwarty tytuł „Najlepszej instytucji finansowej w 2006 roku” w kategorii „fundusze inwestycyjne” w zorganizowanym przez „Rzeczpospolitą” rankingu (publikacja z dnia 14.06.2007 r.); poza znakomitymi wynikami inwestycyjnymi (lider pod względem stóp zwrotu z funduszy akcji i funduszy dłużnych papierów wartościowych), spółka wyróżniła się wysoką dynamiką wzrostu aktywów w zarządzaniu, innowacyjnością i jakością oferty oraz zaangażowaniem w walce o klientów i udział w rynku;
- otrzymała „Złote Godło” w konkursie „Laur Klienta 2007” przeprowadzonym przez Grupę Media Partner w oparciu o wyniki badania klientów funduszy inwestycyjnych, które wykazały, że fundusze Arka są najbardziej rozpoznawalną i najwyżej ocenianą marką na rynku funduszy inwestycyjnych;
- zajęła pierwsze miejsce w rankingu „Pulsu Biznesu” (publikacja z dnia 07.01.2008 r.) w kategorii „fundusze akcji zagranicznych” za fundusz Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIO za roczne wyniki inwestycyjne;
- zajęła pierwszą pozycję ze względu na lepsze od konkurencji stopy zwrotu w grudniu 2007 roku w rankingu wyników opublikowanym przez „Gazetę Prawną” (publikacja z dnia 04.01.2008 r.);
- po raz trzeci z rzędu otrzymała statuetkę „Byka i Niedźwiedzia” przyznaną przez Gazetę Giełdy „Parkiet” dla najlepszego towarzystwa funduszy inwestycyjnych w 2007 roku (05.02.2008 r.); fundusze inwestycyjne Arka stanęły na podium w czterech z ośmiu ocenianych kategorii: Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIO (I miejsce wśród funduszy zagranicznych), Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu FIO (I miejsce wśród funduszy stabilnego wzrostu), Arka BZ WBK Obligacji FIO (I miejsce wśród funduszy papierów dłużnych) i Arka BZ WBK Obligacji Europejskich FIO (I miejsce wśród funduszy zagranicznych papierów dłużnych).

Dom Maklerski BZ WBK S.A.

- otrzymał nagrodę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie za pierwsze miejsce pod względem udziału w obrotach na rynku akcji bez transakcji animatora rynku w 2006 roku;
- otrzymał dyplomy z MTS-CeTO S.A. w kategoriach:
 - I miejsce pod względem liczby transakcji na rynku w 2006 roku,
 - I miejsce dla najlepszego organizatora rynku w 2006 roku,
 - II miejsce pod względem największej wartości obrotu w 2006 roku.
- został zwycięzcą w rankingu domów maklerskich obecnych na rynkach GPW w Warszawie, przygotowanym przez Gazetę Giełdy „Parkiet” w oparciu o średnią ocen wystawionych przez inwestorów instytucjonalnych i indywidualnych. Najwyżej ocenione zostały: zaufanie (I miejsce), profesjonalizm (I miejsce), jakość obsługi (I miejsce), analizy (II miejsce);
- Zarządzający aktywami 280 mld PLN oraz 1400 członków Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych uznało Dom Maklerski BZ WBK S.A. za najlepszy dom maklerski w Polsce. Ranking został opublikowany w polskiej edycji magazynu „Forbes” (11/2007).

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 wyężonej 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 obowiązują zasadą 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 nocy objaśniającej nr 49 zawartej w „Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej 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 z tytułu badania w odniesieniu do jednostek zależnych ²⁾	969	814
Wynagrodzenie za usługi pokrewne ³⁾	66	23
Razem	2 541	2 262

- 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 z tytułu badania obejmuje kwoty należne lub wypłacone KPMG Audyt Sp. z o.o. za profesjonalne usługi związane z badaniem sprawozdań finansowych jednostek zależnych.
- 3) Wynagrodzenie za usługi pokrewne obejmuje pozostałe kwoty należne lub wypłacone KPMG Audyt Sp. z o.o. Kategoria ta dotyczy 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 45 563,1 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 powiązаныmi

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.

Wg stanu na 31 grudnia 2007 łączna wartość zaangażowania banku z tytułu kredytów udzielonych jednostkom zależnym (BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Finanse & Leasing S.A., BZ WBK Faktor Sp. z o.o., BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., Dom Maklerski BZ WBK S.A., BZ WBK AIB Asset Management S.A., BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.) wyniosła 801,2 mln zł. Gwarancje otrzymane/udzielone spółkom zależnym (BZ WBK Finanse & Leasing S.A., BZ WBK Leasing S.A., Dom Maklerski BZ WBK S.A., BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., BZ WBK Nieruchomości S.A.) wyniosły 229,6 mln zł.

Transakcje te zostały wyeliminowane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Udzielone gwarancje

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku, zobowiązania gwarancyjne Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 680,2 mln zł wobec 623,1 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 Grupy Kapitałowej 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	8 512 897	7 061 422
- finansowe w tym:	7 832 652	6 438 314
- gwarancyjne	680 245	623 108
Zobowiązania otrzymane	2 549 435	1 622 482
Razem	11 062 332	8 683 904

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)	225 426 953	138 485 557
Bieżące operacje walutowe	776 657	921 046
Transakcje pochodne - opcje pozagieldowe	3 064 616	749 280
Opcje na Euroindex	8 733	168 888
Razem	231 267 713	141 810 789

XI. Oświadczenia Zarządu

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A., informacje finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w „Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Zawarte w niniejszym dokumencie sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka) Grupy Kapitałowej w 2007 roku.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci prowadzący badanie sprawozdania banku i jego grupy kapitałowej, 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 któregoś z członków 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	